

**ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ
ОБЩЕСТВО
«ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»**

**Консолидированная финансовая отчетность
и аудиторское заключение независимого аудитора
за год, закончившийся 31 декабря 2022 г**

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

СОДЕРЖАНИЕ

	Страница
ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.	3
АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4-8
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.:	
Консолидированный отчет о финансовом положении	9-10
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	11
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	12
Консолидированный отчет о движении денежных средств	13-14
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	15-77

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

Нижеследующее подтверждение, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности независимых аудиторов и руководства в отношении консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Электрические станции» и его дочерних компаний (далее – «Группа»).

Руководство Группы отвечает за подготовку консолидированной финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2022 г., результаты деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО; и
- подготовку консолидированной финансовой отчетности, исходя из допущения, что Группа будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Группе;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Группы и обеспечить соответствие консолидированной финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Кыргызской Республики и стандартами МСФО;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Группы; и
- выявление и предотвращение фактов мошенничества, ошибок и прочих злоупотреблений.

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., была утверждена Руководством Группы 27 марта 2023 г.

От имени руководства Группы:



Качкынбаев О.
Генеральный директор

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Фомина А.
Главный бухгалтер

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Совету директоров и акционерам ОАО «Электрические станции»:

Мнение с оговоркой

Мы провели аудит прилагаемой консолидированной финансовой отчетности Открытого акционерного общества «Электрические станции» (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 г., консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением возможного влияния вопроса, изложенного в разделе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2022 г., а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - «МСФО»).

Основание для выражения мнения с оговоркой

Обесценение основных средств

Основные средства Группы отражены в консолидированном отчете о финансовом положении на 31 декабря 2022 года в сумме 53,227,047 тысяч сом. По состоянию на отчетную дату и за год, закончившийся 31 декабря 2022 г., у Группы согласно МСФО (IAS) 36 имелись источники информации характеризующие внутренние признаки обесценения, такие как показатели внутренней отчетности, указывающие на то, что экономическая эффективность актива хуже, чем ожидалось. В последние годы Группа несет значительные убытки, и в настоящее время доходов от продажи электроэнергии и тепла недостаточно для покрытия операционных расходов. Увеличение тарифов на электроэнергию и теплоэнергию для покрытия операционных расходов подвержено контролю со стороны Правительства Кыргызской Республики.

Группа не проводила формальную оценку возмещаемой суммы своих основных средств по состоянию на 31 декабря 2022 г. в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов», который требует, чтобы организация оценивала возмещаемую сумму своих активов, если есть признаки того, что активы могут быть обесценены. Из-за отсутствия оценки возмещаемой суммы основных средств Группы мы не смогли оценить возможный эффект и влияние убытка от обесценения на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе "Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности" нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее - «Кодекс СМСЭБ»), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нами мнения с оговоркой.

Существенная неопределенность в отношении непрерывности деятельности

Мы обращаем внимание на Примечание 2 к прилагаемой консолидированной финансовой отчетности, в котором указано, что по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа накопила убытки в размере 32,283,266 тысяч сомов и 22,003,661 тысяч сомов соответственно. Чистые убытки в течении годов закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составил 10,843,219 тысяч сомов и 6,058,729 тысяч сомов соответственно.

Как указано в Примечании 2, эти события и условия, наряду с другими вопросами, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики. Акционер, конечная контролирующая сторона Группы, в лице ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» подтверждает намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

Мы не выражаем модифицированного мнения в связи с этим вопросом.

Важные обстоятельства

Корректировка прошлых периодов

Как описано Примечание 39 к консолидированной финансовой отчетности, Группа скорректировало в консолидированном отчете об изменениях в капитале и консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе суммы связанные с признанием справедливой стоимости полученных кредитов и займов которые ранее были признаны в прочем совокупном доходе.

Пользователи консолидированной финансовой отчетности Группы должны учитывать, что корректировка не влияет на общую сумму активов и обязательств Группы и чистый убыток Группы, а также не влияет на консолидированный отчет о движении денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

Это не привело к модификации нашего мнения

Ключевые вопросы аудита

Учет долгосрочных инвестиций

Как описано в Примечании 9, по состоянию на 31 декабря 2021 г. на балансе Группы отражены инвестиции в дочернее предприятие ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» и предприятие ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС». Данные предприятия находятся на стадии строительства и не производят электроэнергию. Несмотря на то что правительство Кыргызской Республики намеревается завершить их строительство, оно не имеет достаточных средств для завершения строительства и твердых заверений со стороны потенциальных инвесторов в настоящее время.

Руководство Группы рассмотрело наличие признаков обесценения данных инвестиций и оценило возмещаемую сумму и убыток от обесценения данных активов.

Мы проанализировали оценки руководства о наличии индикаторов обесценения, приняв во внимание текущее состояние объектов, будущие планы Группы относительно них и другую имеющуюся информацию.

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу об обоснованности оценки руководства.

Объединение организаций, находящихся под общим контролем

Распоряжением № 51-р от 8 февраля 2022 года Кабинетом Министров Кыргызской Республики в целях обеспечения эффективного управления энергетикой, надежного энергоснабжения потребителей, повышения качества энергоуслуг утверждена Концепция Реструктуризация системы энергетического менеджмента Кыргызской Республики. В соответствии с утвержденной Концепцией принято решение о реорганизации дочерних обществ Национального энергетического холдинга путем присоединения, в частности принято решение об объединении ОАО «Электрические станции» и ОАО «Бишкектеплосеть».

Группа учла это объединение бизнеса по методу балансовой стоимости.

Мы рассмотрели метод, применяемый Группой для обеспечения соответствия требованиям МСФО. Объединение компаний, находящихся под общим контролем, не входит в сферу применения МСФО (IFRS) 3 «Объединение бизнеса». Для учета объединения бизнеса руководство использовало свое суждение при применении метода балансовой стоимости в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 8 Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки».

Для оценки обоснованности примененного метода мы оценили следующие факторы

- приобрели ли миноритарные акционеры значительную долю участия в экономических ресурсах, переданных при объединении бизнеса,
- было ли вознаграждение выплачено по результатам независимой оценки,
- инициировало ли руководство ОАО «Электрические станции» объединение,
- вели ли компании какие-либо открытые переговоры или ими руководил контролирующий акционер,
- была ли цель объединения в интересах компаний или в интересах контролирующего акционера.

По результатам проведенных процедур мы пришли к выводу об обоснованности оценки руководства.

Амортизированная стоимость займов

Займы Группы за закончившийся 31 декабря 2022 и 2021 гг. составляют 48,982,490 тысяч сом и 44,021,325 тысяч сом соответственно. Займы оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Займы, полученные по ставке, отличающейся от рыночной процентной ставки, оцениваются используя рыночную процентную ставку, чтобы привести финансовый инструмент к справедливой стоимости на дату первоначального признания.

Мы уделили особое внимание вопросу оценке займов в соответствии с требованиями МСФО 9, «Финансовые инструменты», в связи с тем, что процесс оценки является сложным, предполагает применение руководством значительных суждений, а также значимости займов в финансовом положении Группы.

Наши аудиторские процедуры в отношении проведенной руководством оценки займов включали:

- Оценка обоснование применяемой рыночной ставки дисконтирования;
- Тестирование правильности амортизированной стоимости, примененной в соответствии с МСФО 9;
- Рассмотрения потенциального воздействия диапазон рыночной ставки дисконтирования.
- Проверка правильности и целесообразности исправления, сделанного в отношении предыдущих периодов в связи с применением скорректированной ставки дисконтирования.

По результатам проведенных процедур мы не обнаружили существенных несоответствий.

Другие вопросы

Предшествующий аудитор

Аудит консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 г., была проведена другим аудитором, который 22 марта 2022 г. выразил модифицированное мнение в отношении этой отчетности, поскольку Группа не оценила возмещаемую стоимость своих основных средств по состоянию на 31 декабря 2021 г. в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 36 «Обесценение активов».

Использование отчета

Данный отчет был подготовлен для руководства, совета директоров и акционеров Группы. В максимальной степени, разрешенной законодательством, проведенный аудит был сделан в целях предоставления всей информации, требуемой в аудиторском заключении согласно МСА и МСФО и не для каких-либо иных целей. Мы не несем ответственности за использование информации в других целях или иными пользователями, которые могут когда-либо ознакомиться с данным отчетом.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО, соблюдение требований законодательства Кыргызской Республики и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке настоящей консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности Группы.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.


Давид Едигорян
Сертифицированный аудитор
FCCA (Великобритания)
Партнер по аудиту
ЗАО «БДО Армения»

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
АКТИВЫ:			
ВНЕОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Основные средства	5	53,227,047	48,934,694
Нематериальные активы	6	15,563	16,002
Авансы, выданные за строительные работы	7	1,382,864	1,380,635
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	8	184,739	256,319
Долгосрочные инвестиции	9	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	10	357,481	18,894
Прочие долгосрочные активы	14	463,520	464,132
		55,642,456	51,081,918
ОБОРОТНЫЕ АКТИВЫ:			
Товарно-материальные запасы	11	2,916,967	2,522,710
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	8	1,350,591	1,253,709
Авансы выданные	12	707,534	1,573,712
Налоги, оплаченные авансом	13	35,264	32,030
Займы выданные, краткосрочная часть	10	200,166	495,090
Прочие краткосрочные активы	14	181,719	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	15	3,707,404	1,225,211
		9,099,645	7,265,234
ИТОГО АКТИВЫ		64,742,101	58,347,152

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

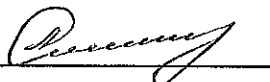
(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ:			
Акционерный капитал	16	4,790,284	4,428,283
Выкупленные собственные акции		(7,310)	(382)
Резервный капитал		189,749	153,064
Дополнительно оплаченный капитал		34,435,953	25,298,165
Накопленный убыток		(32,283,862)	(22,003,661)
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		7,124,814	7,875,469
ДОЛГОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, долгосрочная часть	17	44,652,871	42,055,923
Отсроченные доходы, долгосрочная часть	18	5,005,397	3,531,426
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, долгосрочная часть	19	213,115	254,006
Обязательства по рекультивации земель	20	66,922	62,521
Отложенные налоговые обязательства	34	1,215,497	993,794
		51,153,802	46,897,670
ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:			
Займы полученные, краткосрочная часть	17	4,329,619	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	21	972,269	614,933
Обязательства по заработной плате	22	619,435	557,267
Отсроченные доходы, краткосрочная часть	18	46,635	45,545
Авансы полученные		135,662	154,311
Налоги к оплате		99,861	84,367
Прочие обязательства	23	260,004	152,188
		6,463,485	3,574,013
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		57,617,287	50,471,683
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		64,742,101	58,347,152

От имени руководства Группы:


Качкынбаев О.
Генеральный директор

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Фомина А.
Главный бухгалтер

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 15-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-8.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

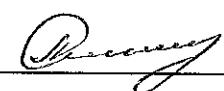
	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г. (скорректированный)	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Доходы	24	13,176,925	10,918,849
Себестоимость	25	(18,392,549)	(11,656,687)
ВАЛОВЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД		(5,215,624)	(737,838)
Расходы по реализации	26	(84,296)	(34,879)
Расходы по безнадежным долгам		(36,911)	(30,497)
Прочие доходы	27	167,818	164,763
Прочие расходы	28	(495,072)	(485,583)
Общие и административные расходы	29	(827,835)	(858,594)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой	30	(599,997)	(1,031,640)
Финансовые доходы	31	136,799	184,901
Финансовые расходы	32	(3,569,103)	(2,854,771)
Прочие неоперационные доходы, нетто	33	(191,194)	94,757
УБЫТОК ДО НАЛОГА НА ПРИБЫЛЬ		(10,715,415)	(5,528,387)
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	34	(128,400)	(530,342)
ЧИСТЫЙ УБЫТОК		(10,843,815)	(6,058,729)
Прочий совокупный доход (скорректированный)		56,620	67,555
ЧИСТЫЙ СОВОКУПНЫЙ УБЫТОК		(10,787,195)	(5,991,174)

От имени руководства Группы:



Качырбаев О.
Генеральный директор

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Фомина А.
Главный бухгалтер

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 15-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности. Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-8.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	Акционер- ный капитал	Выкуплен- ные собствен- ные акции	Резервный капитал	Дополни- тельно оплачен- ный капитал	Накоплен- ный убыток	Итого
31 декабря 2020 г. (скорректирован- ный)	16	4,428,283	-	153,064	21,599,152	(16,012,487)	10,168,012
Выкуп собственных акций		-	(382)	-	-	-	(382)
Изменение дополнительно оплаченного капитала (скорректирован- ный)		-	-	-	3,699,013	-	3,699,013
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	67,555	67,555
Убыток за год		-	-	-	-	(6,058,729)	(6,058,729)
31 декабря 2021 г. (скорректирован- ный)	16	4,428,283	(382)	153,064	25,298,165	(22,003,661)	7,875,469
Размещение собственных акций		362,001	-	-	-	-	362,001
Выкуп собственных акций		-	(6,928)	-	-	-	(6,928)
Изменение накопленного убытка ¹		-	-	-	-	506,994	506,994
Изменение резервного капитала ¹		-	-	36,685	-	-	36,685
Изменение дополнительно оплаченного капитала		-	-	-	9,137,788	-	9,137,788
Прочий совокупный доход		-	-	-	-	56,620	56,620
Убыток за год		-	-	-	-	(10,843,815)	(10,843,815)
31 декабря 2022 г.		4,790,284	(7,310)	189,749	34,435,953	(32,283,862)	7,124,814

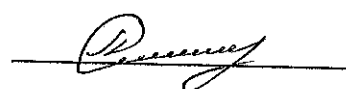
¹ Изменения результатов учета объединения ОАО «Бишкектеплосеть» методом балансовой стоимости.

От имени руководства Группы:



Качкынбаев О.
Генеральный директор

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Фомина А.
Главный бухгалтер

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

Примечания на страницах 15-76 являются неотъемлемой частью настоящей консолидированной финансовой отчетности.
Аудиторское заключение независимого аудитора приведено на страницах 4-8.

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

**КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.**

(в тысячах кыргызских сомов)

	Прим.	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Денежные поступления от реализации продукции, работ и услуг		14,675,927	12,684,420
Прочие поступления денежных средств		266,386	187,300
Поставщикам за запасы		(14,073,059)	(9,631,982)
Зарплата и приравненные выплаты		(3,095,586)	(2,372,518)
Оплаченные налоги и таможенные платежи		(1,014,823)	(845,444)
Прочие выплаты		(306,511)	(439,092)
Выплата процентов		(914,360)	(1,101,165)
Уплаченный налог на прибыль		(99)	(1,382)
Итого поступление/использование денежных средств от операционной деятельности		(4,462,125)	(1,519,863)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств, нематериальных активов		(427,200)	(406,678)
Полученные дивиденды и проценты		10,320	105,471
Погашение/(вложение) депозитов		67,630	(4,240)
Выдача займов		(240,000)	-
Итого поступление/использование денежных средств на инвестиционную деятельность		(589,250)	(305,447)

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ) ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

(в тысячах кыргызских сомов)

ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:

Поступления долгосрочных займов и кредитов	9,255,625	2,950,000
Погашение займов и кредитов	(1,624,772)	(1,149,434)
Дивиденды выплаченные	(79)	(77)
Выкупленные акции	(77)	-
Итого поступление/использование денежных средств на финансовую деятельность	7,630,697	1,800,489
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	2,579,322	(24,821)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	1,225,211	1,252,308
Курсовые разницы по остаткам денежных средств	(97,129)	(2,276)
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	3,707,404	1,225,211

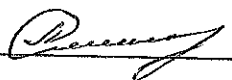
За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., Группа получила гранты в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» на строительство основных средств в рамках Фазы 2 и 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», а также на реализацию проектов по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта «Модернизации Уч-Курганской ГЭС». Общая сумма полученных Группой средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., составила 848,336 тыс. сомов и 1,531,903 тыс. сомов соответственно.

От имени руководства Группы:



Качкынбаев О.
Генеральный директор

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика


Фомина А.
Главный бухгалтер

27 марта 2023 г.
г. Бишкек, Кыргызская Республика

ОТКРЫТОЕ АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО «ЭЛЕКТРИЧЕСКИЕ СТАНЦИИ»

ПРИМЕЧАНИЯ К КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2022 Г.

(в тысячах кыргызских сомов, если не указано другое)

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ОАО «Электрические станции» является энергетической компанией, которая производит и продает электрическую и тепловую энергию оптовым покупателям и конечным потребителям в Кыргызской Республике и за ее пределами.

ОАО «Электрические станции» образовано в результате реорганизации ОАО «Кыргызэнерго» в 2001 г. путем выделения из его состава имущественного комплекса Каскада Токтогульских ГЭС, Каскада Таш-Кумырских ГЭС, ТЭЦ г. Бишкек, ТЭЦ г. Ош, Ат-Башинской ГЭС, ПМТС и является его правопреемником по правам и обязательствам в соответствии с разделительным балансом.

ОАО «Электрические станции» как юридическое лицо зарегистрировано в Министерстве юстиции КР 18 октября 2001 г. и прошло перерегистрацию 17 января 2008 г. С января 2008 г. образован филиал «Камбаратинская ГЭС», который был ликвидирован 1 ноября 2009 г., и на базе которого создано самостоятельное ОАО «Камбаратинская ГЭС-2». 1 марта 2009 г. Был ликвидирован филиал ПМТС. В соответствии с Постановлением Временного Правительства КР ВП №43 от 7 мая 2010 г. и на основании решения Жалал-Абадского Межрайонного суда по административным и экономическим делам по делу № ЭД-166/1ОМД от 25 июня 2010 г. о признании государственной регистрации ОАО «Камбаратинская ГЭС-2» недействительной, ОАО «Электрические станции» приняло все активы и обязательства ОАО «Камбаратинская ГЭС-2», с образованием филиала «Камбаратинская ГЭС-2».

По распоряжению N:51-р от 8 февраля 2022г. Кабинета Министров Кыргызской Республики ОАО "Электрические станции" и ОАО «Бишкектеплосеть» были реорганизованы путем присоединения ОАО «Бишкектеплосеть» к ОАО «Электрические станции».

Общество осуществляет следующие основные виды деятельности:

- производство и продажу электрической и тепловой энергии в соответствии с лицензиями в пределах территории Кыргызской Республики оптовым конечным покупателям;
- экспорт электрической энергии за пределы республики;
- регулирование частоты на внутреннем и внешнем электроэнергетическом рынке;
- покупку электрической энергии от производителей энергии из других стран в счет договорных обязательств при возникновении форс-мажорных обстоятельств, ремонтно-восстановительных работ, маловодных и других климатических условий.

ОАО «Электрические станции» состоит из шести филиалов и головного офиса, расположенного в городе Бишкек, который административно координирует операционную деятельность своих подразделений.

Общее количество работников Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. составляло 5,518 и 4,609 сотрудников, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. состав акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма, тыс. сом	Доля, %	Сумма, тыс. сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	3,859,367	80.56%	3,564,114	80.49%
Социальный фонд Кыргызской Республики	631,664	13.19%	583,382	13.17%
Юридические лица	77,741	1.62%	70,848	1.60%
Физические лица	214,202	4.48%	209,557	4.73%
Выкупленные собственные акции	7,310	0.15%	382	0.01%
	4,790,284	100.00%	4,428,283	100.00%

Консолидированная финансовая отчетность включает в себя отчеты всех филиалов ОАО «Электрические станции», головного офиса и дочерних предприятий:

Филиалы:

ТЭЦ г. Бишкек

ТЭЦ г. Ош

Каскад Токтогульских ГЭС (КТГЭС)

Каскад Таш-Кумырских ГЭС (КТКГЭС)

Ат-Башинская ГЭС

Камбаратинская ГЭС-2

Головной офис: АиЦПС

Дочерние предприятия: ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»
Учреждение «Детский сад - ясли №175»

ЗАО «Камбаратинская гидроэлектростанция-1» создано учредительным собранием акционеров общества 7 мая 2009 г. на основании Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Кыргызской Республики о строительстве Камбаратинской ГЭС, подписанного 3 февраля 2009 г. в г. Москва, ратифицированного законом Кыргызской Республики «О ратификации Соглашения между Правительством Российской Федерации и Правительством Кыргызской Республики о строительстве Камбаратинской ГЭС, подписанного 3 февраля 2009 г. в г. Москва» от 10 февраля 2009 г. № 44 (далее - «Межправительственное соглашение») и в соответствии с гражданским законодательством Кыргызской Республики.

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» зарегистрировано в Министерстве юстиции Кыргызской Республики, свидетельство о государственной перерегистрации серии ГПЮ №002080 от 20 июня 2011 г., регистрационный номер 105671-3300-ЗАО, код ОКПО 26434693.

Уставный капитал ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» составляет 105,680 тыс. сом. По состоянию на 31 декабря 2022 г. ОАО «Электрические станции» является единственным акционером ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

Конечной контролирующей стороной Группы является Правительство Кыргызской Республики в лице Министерства энергетики Кыргызской Республики.

2. ПРЕДСТАВЛЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчёт о соответствии

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы была подготовлена в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность», выпущенной Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности.

Использование оценок и предположений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО предполагает использование руководством оценок и предположений, которые оказывают влияние на проводимые в консолидированной отчетности суммы активов и обязательств, доходов и расходов и раскрытие условных активов и обязательств. В силу неопределенности, присущей таким оценкам, фактические результаты, отраженные в будущих отчетных периодах, могут основываться на суммах, отличающихся от данных оценок. Ключевые источники оценки неопределенности, возникающие при составлении данной консолидированной финансовой отчетности, представлены в Примечании 4.

Функциональная валюта и валюта представления

Статьи, включенные в консолидированную финансовую отчетность Группы, оцениваются, используя валюту, которая лучше всего отражает экономическую суть лежащих в основе событий или обстоятельств, касающихся данной Группы (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей консолидированной финансовой отчетности является кыргызский сом (далее – «сом»).

Данная консолидированная финансовая отчетность представлена в тысячах сомов, если не указано иное. Настоящая консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости, за исключением оценки отдельных финансовых инструментов, которые учитываются по справедливой стоимости.

Принцип непрерывной деятельности

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена на основе допущения о том, что Группа будет продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывной деятельности.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Группа накопила убытки в размере 32,283,266 тысяч сомов и 22,051,858 тысяч сомов соответственно. Чистые убытки в течение годов закончившихся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года, составили 10,843,219 тысяч сомов и 6,058,729 тысяч сомов соответственно.

Эти события и условия, наряду с другими вопросами, указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность.

Энергетическая система Кыргызской Республики находится в процессе перестроения и реформ. Такие реформы могут произвести существенные изменения в консолидированной финансовой отчетности, которые не могут быть на данный момент надежно оценены.

Группа входит в реестр стратегических организаций Кыргызской Республики и акционер Группы, в лице ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» подтверждает намерение о продолжении финансовой и операционной поддержки Группы в обозримом будущем.

Прилагаемая консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые могут возникнуть в результате этой неопределенности.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Признание доходов и расходов

Доходы Группы от реализации товаров (либо услуг) учитываются по методу начисления согласно МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями», который представляет собой пятиступенчатую модель учета выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, которая отражает возмещение, право на которое Группа ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю.

Доход признается при вероятности получения экономических выгод Группой, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода.

Расходы учитываются в момент движения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда они были оплачены, и отражаются в консолидированной финансовой отчетности в периоде, к которому они относятся.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе и средства в банках.

Основные средства и нематериальные активы

Основные средства, приобретенные после даты образования Группы, учитываются по исторической стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного убытка от обесценения. Стоимость основных средств, возведенных самой Группой, включает стоимость материалов, прямые затраты по оплате труда и соответствующую часть производственных накладных расходов. В том случае, когда основные средства включают существенные компоненты с различными сроками полезной службы, они отражаются как отдельные основные средства.

Незавершенное строительство включает в себя затраты, напрямую связанные со строительством основных средств, включая соответствующее распределение прямых переменных накладных расходов, понесенных в ходе строительства за вычетом убытков от обесценения. Аналогично прочим основным средствам, начисление износа по таким активам начинается с момента их ввода в эксплуатацию.

Капитализированные затраты включают в себя основные расходы по улучшению и замене, продлевающие сроки полезной службы активов или же увеличивающие их способность приносить экономическую выгоду при их использовании. Расходы по текущему и капитальному ремонту отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе операционных расходов в периоде их возникновения, если они не удовлетворяют требованиям к капитализации.

Износ начисляется на балансовую стоимость основных средств с целью списания активов в течение срока их полезного использования. Начисление амортизации производится на основе прямолинейного метода с использованием следующих сроков службы:

Здания и сооружения	до 125 лет
Машины и оборудование	до 50 лет
Канторское оборудование, мебель и принадлежности	до 28 лет
Транспортные средства	до 15 лет
Благоустройство земельных участков	до 50 лет
Нематериальные активы	до 10 лет

Амортизация улучшений арендованного имущества начисляется в течение срока полезного использования соответствующих арендованных активов.

Стоимость технического обслуживания, ремонта и замены небольших частей основных средств относится на расходы по ремонту и обслуживанию. При продаже или выбытии стоимость и соответствующий накопленный износ списываются со счетов основных средств. Любые доходы или

убытки при продаже или выбытии включаются в консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Обесценение основных средств и нематериальных активов

На каждую дату составления консолидированного отчета о финансовом положении Группа оценивает наличие любых признаков, указывающих на возможное обесценение текущей стоимости основных средств и нематериальных активов. В случае выявления любого такого признака осуществляется оценка на предмет возможного снижения стоимости возмещения активов (если таковое имеет место). Если невозможно оценить возмещаемую сумму для отдельного актива, Группа определяет возмещаемую сумму генерирующей единицы, к которой принадлежит актив.

Если возмещаемая сумма актива (или генерирующей единицы) по данным оценки меньше, чем его текущая стоимость, то текущая стоимость актива (или генерирующей единицы) уменьшается до возмещаемой суммы актива. Убыток от обесценения немедленно признается в качестве расхода, за исключением случаев, когда соответствующий актив (земля, здания, кроме инвестиционной недвижимости, или оборудование) учитывался по переоцененной стоимости. В этом случае убыток от обесценения отражается как уменьшение соответствующего фонда по переоценке.

Если убыток от обесценения впоследствии сторнируется, то балансовая стоимость актива (или генерирующей единицы) увеличивается до пересмотренной оценки его возмещаемой стоимости, но так чтобы увеличенная балансовая стоимость не превышала балансовую стоимость, которая была бы определена, если бы по активу не был признан убыток от обесценения (или генерирующей единицы) в предыдущие годы. Сумма убытка от обесценения немедленно признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, только если соответствующий актив не учитывается по переоцененной стоимости, в этом случае сторнирование убытка от обесценения учитывается как увеличение переоценки.

Аренда

Группа арендует офисы. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированные периоды в 12 месяцев. Применительно к договору, который содержит компонент аренды или не являются арендой, Группа распределяет предусмотренное договором возмещение на каждый компонент аренды на основе относительной цены обособленной сделки по компоненту аренды и совокупной цены обособленной сделки по компонентам, не являющимся арендой. Условия аренды оговариваются в индивидуальном порядке и содержат широкий спектр различных условий. Арендованные активы не могут использоваться в качестве обеспечения для целей заимствования.

Аренда признается в качестве актива в форме права пользования и соответствующего обязательства по аренде на дату, когда арендованный актив доступен для использования Группой. Активы и обязательства, возникающие в результате аренды, первоначально оцениваются по приведенной стоимости. Арендные обязательства включают в себя чистую приведенную стоимость следующих арендных платежей:

- фиксированные платежи (включая, по существу, фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению;
- переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, первоначально оцениваемые с использованием индекса или ставки на дату начала аренды;
- суммы, которые, как ожидается, будут уплачены арендатором по гарантиям ликвидационной стоимости;
- цена исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и
- выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение арендатором опциона на прекращение аренды.

На дату начала аренды арендатор должен оценивать обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Арендные платежи необходимо дисконтировать с использованием процентной ставки, заложенной в договоре аренды, если такая ставка может быть легко определена. Если такая ставка не может быть легко определена, что обычно имеет место в случае аренды Группой, то Группа должна использовать

ставку процента, по которой на дату начала арендных отношений арендатор мог бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях.

Для определения процента, по которой Группа могла бы привлечь заемные средства:

- по возможности использует в качестве отправной точки недавнее финансирование со стороны третьих лиц, полученное Группой, скорректированное с учетом изменений условий финансирования с момента получения финансирования со стороны третьих сторон;
- использует приростной подход, который начинается с безрисковой процентной ставки, скорректированной на кредитный риск по договорам аренды, находящимся в распоряжении Группы, который не имеет недавнего финансирования третьими сторонами, и
- вносит коррективы, специфичные для аренды, например срок, страна, валюта и обеспечение.

Первоначальная стоимость актива в форме права пользования должна включать в себя следующее:

- величину первоначальной оценки обязательства по аренде;
- арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде;
- любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором; и
- оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка.

Активы в форме права пользования, как правило, амортизируются в течение наименьшего из срока полезного использования актива и срока аренды на равномерной основе.

Арендные платежи распределяются между основной суммой и процентов по обязательству по аренде. Проценты по обязательству по аренде отражаются в составе прибыли или убытка в течение периода аренды таким образом, чтобы обеспечить неизменную периодическую процентную ставку на остаток обязательства по аренде за каждый период.

В отношении краткосрочной аренды либо аренды, в которой базовый актив имеет низкую стоимость, Группа признает арендные платежи по такой аренде в качестве расхода линейным методом в составе прибыли или убытка. Краткосрочная аренда – это аренда, по которому на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев. Договор аренды, который содержит опцион на покупку, не является краткосрочной арендой.

Товарно-материальные запасы

Товарно-материальные запасы учитываются по наименьшей из себестоимости или чистой стоимости реализации. Себестоимость для топлива определяется по методу средневзвешенной стоимости, для остальных товарно-материальных запасов применяется метод ФИФО.

Первоначальное признание и оценка финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении Группы, когда Группа становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Группа отражает приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств, имеющих регулярный характер на дату расчетов.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Первоначальная стоимость финансовых активов и обязательств, которые не являются финансовыми активами и обязательствами, учитываемыми по справедливой стоимости через прибыли или убытки, корректируется на сумму понесенных операционных издержек, непосредственно связанных с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, представленных ниже.

Группа классифицирует финансовые активы по следующим основным категориям:

- Финансовый актив, оцениваемый по амортизированной стоимости;
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД);
- Финансовый актив, оцениваемый по справедливой стоимости через прибыли или убытки.

Долговые инструменты

Классификация и последующий учет долговых инструментов зависит исходя из:

- Бизнес-модели Группы, используемой для управления финансовыми активами;
- Характеристик финансового актива, связанных с предусмотренным договором потоками денежных средств.

Прибыли и убытки от долевого участия, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в консолидированном отчете о прибылях и убытках.

Долевые инструменты

Группа оценивает инвестиции в долевые инструменты, как оцениваемые по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка, за исключением случаев, когда руководство Группы при первоначальном признании определило инвестиции в состав оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В связи с ограниченностью рыночных механизмов для торговли долевыми ценными бумагами в Кыргызской Республике, политика Группы заключается в классификации долевого участия как оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, когда инвестиции удерживаются для целей, кроме получения инвестиционного дохода. В таких случаях, изменения справедливой стоимости признаются в составе прочего совокупного дохода и впоследствии не могут быть реклассифицированы в прибыль или убыток. Дивиденды от таких инвестиций продолжают признаваться в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

Прибыли или убытки от долевого участия, определенных как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убыток отражаются в составе «Чистого торгового дохода» в консолидированном отчете о прибыли или убытке.

Реклассификация

Группа реклассифицирует финансовые активы тогда и только тогда, когда она вносит изменения в бизнес-модель, используемую для управления финансовыми активами, которые затрагивают указанные активы, и, если данное изменение является существенным по отношению к операциям Группы. Если Группа реклассифицирует финансовые активы, то реклассификация производится перспективно с даты реклассификации. Группа не пересчитывает ранее признанные прибыли, убытки или проценты.

Прекращение признания финансовых активов

Отражение финансового актива (или, если применимо, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов) прекращается, когда:

- прекратилось действие прав на получение денежных средств от актива;
- Группа передала свои права на получение денежных средств от актива или оставила за собой право на получение денежных средств от актива, но приняла обязательство по их выплате без существенной задержки третьей стороне по соглашению о 'переходе'; и
- Группа или (а) передала практически все риски и выгоды по активу, или (б) не передала, не оставила у себя практически все риски и выгоды по активу, но передала контроль над активом.

Классификация и последующий учет финансовых обязательств

Группа классифицирует все финансовые обязательства как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости.

Взаимозачет активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства Группы взаимозачитываются и отражаются в консолидированном отчете о финансовом положении в свернутом виде в том случае, если для этого существуют юридические основания и намерение сторон урегулировать задолженность на нетто-основе или реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Прекращение признания финансового обязательства

Финансовое обязательство (или его часть) считается погашенным, если должник:

(а) либо выполняет это обязательство (или его часть) путем выплаты кредитору, как правило, денежными средствами, прочими финансовыми активами, товарами или услугами,

(б) либо юридически освобожден от ответственности по этому обязательству (или его части) в результате выполнения юридической процедуры или в результате решения кредитора об освобождении заемщика.

Прекращение признания финансовых обязательств происходит также в случае значительных изменений потоков денежных средств, т.е. если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплату комиссии после вычета комиссии, дисконтируется по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается не менее чем на 10% дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков от первоначального финансового обязательства.

Обесценение финансовых активов

Применение МСФО (IFRS) 9 радикально не изменило порядок учета, используемый Группой в отношении убытков от обесценения по финансовым активам. Метод, используемый в МСФО (IAS) 39 и основанный на понесенных убытках, был заменен на модель прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы Группа отражала оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по всем займам и прочим долговым финансовым активам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Группа использует упрощенный подход к обесценению дебиторской задолженности для торговой дебиторской задолженности, денежных средств и их эквивалентов которые не содержат значительного компонента финансирования. Упрощенный подход не требует отслеживания изменений кредитного риска и ожидаемые кредитные убытки могут моделироваться на весь срок жизни финансового актива.

Операции в иностранной валюте

Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, переводятся в сомы по официальным обменным курсам, действующим на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Операции, выраженные в иностранных валютах, отражаются по курсам обмена на дату совершения операции. Любые доходы или убытки от изменений в обменных курсах после даты совершения операции отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. официальный курс доллара США и Специальных прав заимствования по отношению к сому составил:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Доллар США / Кыргызский сом	85.6800	84.7586
Специальные права заимствования / Кыргызский сом	114.0271	118.6705

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль представляют собой сумму текущих налогов к оплате и отложенных налогов.

Текущий налог на прибыль

Сумма расходов по налогу на прибыль в текущем периоде определяется с учетом размера налогооблагаемой прибыли, полученной за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Группы по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, введенных в течение отчетного периода.

Отложенный налог на прибыль

Отложенный налог отражается на основе балансового метода учета и представляет собой требования или обязательства по налогу на прибыль, начисляемые на разницу между балансовой стоимостью активов и обязательств, и соответствующими данными налогового учета, использованными для расчета налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства обычно отражаются в отношении всех временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые требования отражаются с учетом вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для зачета соответствующих отложенных налоговых активов. Подобные налоговые требования и обязательства не отражаются в консолидированной финансовой отчетности, если временные разницы связаны с деловой репутацией и возникают вследствие первоначального признания (кроме случаев объединения компаний) других требований и обязательств в рамках операций, которые не влияют на размер налогооблагаемой или бухгалтерской прибыли.

Отложенные налоговые обязательства отражаются с учетом налогооблагаемых временных разниц, когда Группа имеет возможность контролировать сроки обратимости временной разницы, и представляется вероятным, что данная разница не изменится в обозримом будущем. Отложенные налоговые активы, возникающие в результате вычитаемых временных разниц, связанных с такими инвестициями и долями, признаются только в той мере, в какой вероятно, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, в счет которой могут быть использованы льготы по временным разницам, и ожидается, что они будут сторнированы в обозримом будущем.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятности того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Отложенные налоги рассчитываются по ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в период погашения задолженности или реализации актива. Отложенные налоги отражаются в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, за исключением случаев, когда они связаны со статьями, непосредственно относимыми на капитал, и в этом случае отложенные налоги также отражаются в составе капитала.

Группа проводит взаимозачет отложенных налоговых требований и отложенных налоговых обязательств и отражает в консолидированной финансовой отчетности итоговую разницу, если:

- Группа имеет юридически закрепленное право проводить зачет текущих налоговых требований против текущих налоговых обязательств; и
- Отложенные налоговые требования и отложенные налоговые обязательства относятся к налогу на прибыль, взыскиваемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогового субъекта.

В Кыргызской Республике, где Группа ведет свою деятельность, помимо налога на прибыль существуют требования по начислению и уплате прочих различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Группы.

Заемные средства

Заемные средства первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости. Впоследствии обязательства по таким операциям отражаются по амортизированной стоимости, а соответствующая разница между балансовой стоимостью и стоимостью погашения отражается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки в составе процентных расходов.

Обязательство по рекультивации земель

Группа в производственных целях использует золоотвалы. В конце срока службы данные золоотвалы должны быть рекультивированы. Группа признает обязательство по рекультивации земель, если вследствие определенных событий в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

При первоначальном признании обязательства дисконтированная стоимость ожидаемых затрат, которые будут понесены при рекультивации земель, капитализируются на отдельный счет.

Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат. Изменения в ожидаемых сроках ликвидации и рекультивации или в оценке будущих затрат рассматриваются перспективно путем корректировки резерва и соответствующей корректировки актива, к которому относится резерв, если первоначальная оценка была изначально отражена в составе актива, учитываемого в соответствии с МСФО (IAS) 16 «Основные средства».

С течением времени обязательство по рекультивации земель увеличивается за счет изменения дисконтированной стоимости с использованием ставок дисконтирования, которые отражают текущую рыночную оценку и риски, сопряженные с обязательством. Периодическая амортизация дисконта признается в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в качестве финансовых расходов.

Изменения прогнозируемых затрат на ликвидацию и рекультивацию, относящихся к участкам, эксплуатация которых прекращена, признаются непосредственно в консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Условные активы и обязательства

Условные обязательства не признаются в данной консолидированной финансовой отчетности. Они раскрываются только если возникновение потребности в каком-либо оттоке заключающих в себе экономические выгоды ресурсов для исполнения этой обязанности является вероятным. Условный актив не признается в данной консолидированной финансовой отчетности, но раскрывается, когда возможно получение экономических выгод.

Акционерный капитал

Акционерный капитал отражается по первоначальной стоимости.

Дивиденды отражаются как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве События после отчетного периода согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетного периода», и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Пенсионные обязательства

В соответствии с требованиями законодательства Кыргызской Республики Группа удерживает суммы пенсионных взносов из заработной платы сотрудников и перечисляет их в государственный пенсионный фонд. Существующая система пенсионного обеспечения предусматривает расчет

текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Такие расходы признаются в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При выходе на пенсию, все пенсионные выплаты производятся вышеупомянутым пенсионным фондом.

Группа имеет дополнительную схему пенсионного обеспечения и план с установленными выплатами, кроме участия в государственной пенсионной системе Кыргызской Республики. Группа не имеет других льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Вознаграждения работникам с установленными выплатами

Группа добровольно предоставляет своим сотрудникам долгосрочные вознаграждения после выхода на пенсию в соответствии с Коллективным договором между Группой и её работниками, Положениями Группы, и другими документами, в том числе и определенные законодательством Кыргызской Республики, которые, в частности, предусматривают выплату в связи с выходом на пенсию, с наступлением юбилейных дат, предоставлением материальной помощи в случае смерти пенсионеров, и т.д. Право на получение пособия обычно предоставляется в зависимости от периода, оставшегося до выхода на пенсию, и наличия минимального стажа работы.

Начисление ожидаемых расходов по выплате единовременных вознаграждений осуществляется в течение трудовой деятельности работника по методике, которая используется при расчёте пенсионных планов с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности. В отношении пенсионной программы с установленными выплатами по окончании трудовой деятельности, разница между справедливой стоимостью пенсионных активов (если таковые имеются) и приведённой стоимостью пенсионных обязательств признаётся как актив или обязательство в консолидированном отчёте о финансовом положении. Возникающие в течение года актуарные прибыли и убытки отражаются через прочий совокупный доход. Для этой цели актуарные прибыли и убытки включают как влияние изменений в актуарных предположениях, так и влияние прошлого опыта разниц между актуарными предположениями и фактическими данными. Результаты переоценки не реклассифицируются в состав прибыли или убытка в последующих периодах.

Прочие изменения в чистом излишке или дефиците признаются в консолидированном отчёте совокупном доходе за год, включая стоимость текущих услуг и влияние любых сокращений или расчётов.

Резервы

Резервы отражаются в учете при наличии у Группы текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), возникших в результате прошлых событий, и вероятно, что Группа должна будет погасить обязательство, причем размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности

Группа применяет следующие новые или пересмотренные стандарты и интерпретации, выпущенные Комитетом по Международным стандартам финансовой отчетности и Комитетом по интерпретациям Международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КИМСФО»), которые вступили в действие в отношении ежегодной консолидированной финансовой отчетности Группы за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

- Поправки к МСФО (IAS) 16 «Основные средства» - выручка до предполагаемого использования. Поправки запрещают вычитание из себестоимости объекта основных средств любых доходов от реализации произведенных товаров при приведении этого актива в распоряжение и состояние, необходимые для того, чтобы он мог функционировать в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает выручку от продажи таких товаров и затраты на их производство в составе прибыли или убытка.
- Поправки к МСФО (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы» обременительные контракты - стоимость исполнения контракта. Поправки уточняют, что затраты на выполнение контракта включают в себя затраты, непосредственно связанные с контрактом. Затраты, непосредственно связанные с контрактом, могут быть либо

дополнительными затратами на выполнение этого контракта (например, прямые затраты на труд, материалы), либо распределением других затрат, непосредственно связанных с выполнением контрактов (примером может служить распределение амортизационных отчислений по объекту основных средств, используемому при выполнении контракта).

- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – разъясняет, какие комиссионные организация включает, когда она применяет критерий 10 процентов в п. В3.3.6 МСФО (IFRS) 9 при оценке того, следует ли прекращать признание финансового обязательства. Организация включает в себя только сборы, уплаченные или полученные между организацией (заемщиком) и кредитором, включая сборы, уплаченные или полученные либо организацией, либо кредитором от имени другой стороны.

Данные новые стандарты и поправки не имеют материального эффекта на консолидированное финансовое положение и результаты работы Группы.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2022 г. и не применялись при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Группы. Группа планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные консолидированной финансовой отчетности Группой еще не проводился.

На дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Группа досрочно не применяла:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» требует, чтобы страховые обязательства оценивались по текущей стоимости исполнения и обеспечивает более единообразный подход к оценке и представлению для всех договоров страхования. Эти требования направлены на достижение цели последовательного, принципиального учета договоров страхования. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» классификация обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки направлены на обеспечение последовательности в применении требований, помогая организациям определить, следует ли в отчете о финансовом положении классифицировать долговые и прочие обязательства с неопределенной датой погашения как текущие (подлежащие погашению или потенциально подлежащие погашению в течение одного года) или долгосрочные. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» и Практическому руководству 2 требуют, чтобы организация раскрывала свою существенную учетную политику, а не свою основную учетную политику. Дальнейшие поправки объясняют, как организация может определить существенную учетную политику. В поддержку поправки Правление также разработало руководство и примеры для объяснения и демонстрации применения «четырёхэтапного процесса определения существенности», описанного в Практическом руководстве 2. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Поправки к МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в бухгалтерских оценках и ошибки» заменяет определение изменения бухгалтерских оценок определением бухгалтерских оценок. Согласно новому определению, бухгалтерские оценки представляют собой «денежные суммы в финансовой отчетности, которые подвержены неопределенности в оценке». Организации разрабатывают бухгалтерские оценки, если учетная политика требует, чтобы статьи финансовой отчетности оценивались таким образом, который предполагает неопределенность в оценке. Поправки разъясняют, что изменение бухгалтерской оценки, вызванное новой информацией или новыми разработками, не является исправлением ошибки. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты;
- Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной

операции (Поправки к МСФО (IAS) 12), разъясняет, что освобождение от первоначального признания не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2023 г. или после этой даты.

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» (поправка – «Обязательство при продаже с обратной арендой») требуют от продавца-арендатора применять требования последующей оценки обязательств по аренде, не связанных с продажей с обратной арендой, к обязательствам по аренде, возникающим в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал суммы прибыли или убытка, связанные с правом использования, которое он сохраняет. Применимо к годовым периодам, начинающимся 1 января 2024 г. или после этой даты.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка – «Классификация обязательств») разъясняют, как организация классифицирует долговые и прочие финансовые обязательства как краткосрочные или долгосрочные в конкретных обстоятельствах. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.
- Поправки к МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности» (поправка – «Долгосрочные обязательства и Ковенанты») требует, чтобы организация классифицировало обязательство как долгосрочное, оно должно иметь право на отчетную дату отсрочить погашение обязательства не менее чем на двенадцать месяцев после этой даты. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения.

Группа намерена применить данные новые стандарты и поправки с даты их вступления в силу.

4. КЛЮЧЕВЫЕ ИСТОЧНИКИ ОЦЕНКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ

В процессе применения учетной политики Группы, описанной в Примечании 3, руководство должно применять оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не известны, из других источников. Оценки и связанные с ними допущения основаны на историческом опыте и прочих факторах, которые считаются приемлемыми. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и лежащие в их основе допущения регулярно проверяются. Изменения в учетных оценках признаются в периоде, в котором оценка пересматривается, если изменение влияет только на тот период или в периоде изменения и будущих периодах, если изменение влияет как на текущий, так и на будущий периоды.

Ниже приводятся ключевые предположения, касающиеся будущего, и прочие ключевые источники оценки неопределенности на дату баланса, которые несут значительный риск существенной корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в следующем финансовом году.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Группы основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки консолидированной финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Группе обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Сроки полезной службы основных средств и нематериальных активов

Группа производит оценку сроков полезной службы основных средств на каждую отчетную дату. Оценка сроков полезной службы основных средств зависит от таких факторов как экономное использование, программы ремонта и обслуживание, технический прогресс и прочие условия

бизнеса. Оценка руководством сроков полезной службы основных средств отражает соответствующую информацию доступную руководству на дату консолидированной финансовой отчетности.

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, превышает его возмещаемую стоимость, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на продажу и ценность от использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу коммерческим сделкам продажи аналогичных активов или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, понесенных в связи с выбытием актива. Расчет ценности от использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из бюджета на следующие три года и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Группы еще не имеется обязательств, или существенные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов проверяемого на предмет обесценения подразделения, генерирующего денежные потоки. Возмещаемая стоимость наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым притокам денежных средств и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Резерв по сомнительной дебиторской задолженности

Для оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности Группа использует матрицу оценочных резервов для расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по торговой дебиторской задолженности. Ставки оценочных резервов устанавливаются в зависимости от количества дней просрочки платежа для групп различных клиентских сегментов с аналогичными характеристиками возникновения убытков.

Первоначально в основе матрицы оценочных резервов лежат наблюдаемые данные возникновения дефолтов в прошлых периодах. Группа будет обновлять матрицу, чтобы скорректировать прошлый опыт возникновения кредитных убытков с учетом прогнозной информации. На каждую отчетную дату наблюдаемые данные об уровне дефолта в предыдущих периодах обновляются и изменения прогнозных оценок анализируются.

Оценка взаимосвязи между историческими наблюдаемыми уровнями дефолта, прогнозируемыми экономическими условиями, и ОКУ является значительной расчетной оценкой. Величина ОКУ чувствительна к изменениям в обстоятельствах и прогнозируемых экономических условиях. Прошлый опыт возникновения кредитных убытков Группы и прогноз экономических условий также могут не являться показательными для фактического дефолта покупателя в будущем.

Резерв по авансам выданным, сомнительной дебиторской задолженности, прочим активам, инвестициям, и резерв под обесценение до чистой стоимости реализации и неликвидных товарно-материальных запасов

Определение руководством резервов по кредитам выданным, сомнительной дебиторской задолженности, прочим активам, инвестициям и резерв под обесценение до чистой стоимости реализации и неликвидных товарно-материальных запасов требует от руководства применения допущений на основе лучших оценок способности Группы реализовать данные активы. В результате общих изменений в экономике или других подобных обстоятельствах после даты баланса руководство может сделать заключения, которые могут отличаться от заключений, сделанных при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых инструментов и финансовых обязательств, признанных в консолидированном отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для

установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в консолидированной финансовой отчетности.

Рыночная ставка для заемных средств

Для оценки справедливой стоимости заемных средств Группа использует методы оценки, учитывающие исходные данные, не основанные на наблюдаемых рыночных данных. Заемные средства в долларах США дисконтируются по ставке 7.23% годовых, в кыргызских сомах – по ставке 10.90-16.50% (в зависимости от сроков) по состоянию на 31 декабря 2022 г., которые Руководство Группы определило в качестве рыночной ставки по долгосрочным кредитам от международных финансовых институтов.

Рыночная ставка для торговой дебиторской задолженности

Группа заключила договоры с распределяющими электрокомпаниями ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана» по возврату торговой дебиторской задолженности по графику погашения задолженности. Группа дисконтирует торговую дебиторскую задолженность в соответствии с графиком погашения задолженности по ставке 14% годовых, которые руководство Группы определило в качестве рыночной ставки по долгосрочным торговым дебиторским задолженностям.

Налоги

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределенность. С учетом долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или экономии по налогу на прибыль.

Величина возможных налоговых обязательств может зависеть от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства Группой налогоплательщиком и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от тех или иных условий.

При оценке налоговых рисков, руководство рассматривает в качестве возможных сферы несоблюдения налогового законодательства, которые Группа не может оспорить или не считает, что она сможет успешно обжаловать, если дополнительные налоги будут начислены налоговыми органами. Такое определение требует вынесения существенных суждений и может изменяться в результате изменений в налоговом законодательстве и нормативно-правовых актах, определения ожидаемых результатов по разбирательствам и результата осуществляемой налоговыми органами проверки на соответствие.

Отложенные налоговые активы признаются по всем неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в консолидированной финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо существенное суждение руководства.

Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами

Группа должна признавать обязательства в отношении своих сотрудников, возникающие в связи с пенсионным планом с установленными выплатами согласно Коллективному договору. Данные расчеты включают в себя оценку количества сотрудников, которые уйдут на пенсию из Группы, суммы будущих выплат, период данных выплат и прочие расчетные показатели, такие как ставка дисконта, применяемая для расчетов.

Текущая стоимость обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, и соответствующая стоимость текущих услуг определяются в соответствии с актуарной оценкой. Актуарная оценка приводит к предположениям, которые могут отличаться от фактических развитий событий в будущем. Они включают в себя определения ставки дисконта, будущий уровень повышения зарплаты, коэффициент смертности и будущий уровень повышения пенсионных выплат. В случае если требуются дальнейшие изменения в ключевых допущениях, это может существенно повлиять на будущие суммы затрат на пенсионное обеспечение. Все допущения оцениваются на каждую отчетную дату.

При определении соответствующей ставки дисконта, руководство Группы рассматривает безрисковые процентные ставки государственных облигаций и экстраполированный срок, относящийся к ожидаемой продолжительности обязательства по выплатам работникам. Коэффициент смертности основывается на общедоступных таблицах по смертности для стран. Будущий уровень повышения заработной платы и пенсионных выплат зависит от ожидаемого роста заработной платы.

Чистое обязательство по вознаграждениям работникам с установленными выплатами на 31 декабря 2022 и 2021 гг. составило 252,252 тыс. сомов и 299,053 тыс. сомов, соответственно.

Обязательство по рекультивации земель

Для определения суммы обязательств по рекультивации земель руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала ставку доходности государственных облигаций в размере 7.04% в качестве эффективной процентной ставки. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлежности	Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Рекультивация земель	Итого
Стоимость									
на 31 декабря 2020 г.	-	20,751,867	33,756,779	193,723	396,963	57,479	4,111,775	50,980	59,319,566
Поступления	-	79,032	806	102	-	-	3,494,499	-	3,574,439
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	-	37,397	-	37,397
Перемещено из/(в) ТМЗ	-	(61)	565	371	-	-	2,833	-	3,708
Внутреннее перемещение	-	114,009	1,024,281	6,218	144,166	1,234	(1,289,908)	-	-
Выбытия	-	(3,557)	(51,046)	(3,350)	(45)	(291)	-	-	(58,289)
на 31 декабря 2021 г.	-	20,941,290	34,731,385	197,064	541,084	58,422	6,356,596	50,980	62,876,821
Поступления	-	49,212	11,767	706	258	-	3,404,791	-	3,466,734
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	1,366	104,210	4,184,542	15,095	92,191	2	810,988	-	5,208,394
Капитализированные затраты по займам	-	-	-	-	-	-	79,488	-	79,488
Перемещено из/(в) ТМЗ	-	742	-	-	-	-	11,333	-	12,075
Внутреннее перемещение	1,303	9,457,452	(8,398,040)	(10,432)	11,785	-	(1,062,068)	-	-
Выбытия	-	(119,717)	(14,112)	(1,945)	(100)	(53)	(1,401)	-	(137,328)
на 31 декабря 2022 г.	2,669	30,433,189	30,515,542	200,488	645,218	58,371	9,599,727	50,980	71,506,184

	Земля	Здания и сооружения	Машины и оборудование	Канторское оборудование, мебель и принадлежности	Транспортные средства	Благоустройство земельных участков	Незавершенное строительство, оборудование к установке	Рекультивация земель	Итого
Накопленная амортизация									
на 31 декабря 2020 г.	-	3,768,527	7,804,243	117,995	174,050	32,223	-	25,490	11,922,528
Начислено за год	-	324,291	1,559,983	23,084	126,552	7,469	-	12,745	2,054,124
Выбытия	-	(1,715)	(29,164)	(3,318)	(45)	(283)	-	-	(34,525)
на 31 декабря 2021 г.	-	4,091,103	9,335,062	137,761	300,557	39,409	-	38,235	13,942,127
Начислено за год	-	495,691	1,574,980	17,120	45,030	6,518	-	12,745	2,152,084
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	-	41,728	2,102,333	11,018	66,779	-	-	-	2,221,858
Внутреннее перемещение	-	3,179,861	(3,172,572)	(7,289)	-	-	-	-	-
Выбытия	-	(23,809)	(11,292)	(1,720)	(100)	(11)	-	-	(36,932)
на 31 декабря 2022 г.	-	7,784,574	9,828,511	156,890	412,266	45,916	-	50,980	18,279,137
Чистая балансовая стоимость									
на 31 декабря 2021 г.	-	16,850,187	25,396,323	59,303	240,527	19,013	6,356,596	12,745	48,934,694
на 31 декабря 2022 г.	2,669	22,648,615	20,687,031	43,598	232,952	12,455	9,599,727	-	53,227,047

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. сумма используемых полностью амортизированных основных средств составляла 3,024,088 тыс. сомов и 1,818,973 тыс. сомов, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. в качестве залога по привлеченным займам выступает имущественный комплекс филиала ОАО «Электрические станции» - Камбаратинская ГЭС-2 (земля, здания, сооружения, оборудования). В соответствии с Договором о залоге № 10-2010/29/1-КД от 3 марта 2010 г. залоговое имущество оценивалось в 4,455,184 тыс. сом. 19 марта 2013 г. в соответствии с Дополнительным договором о внесении изменений и дополнений к договору о залоге был изменен состав заложенного имущества с новой оценочной стоимостью 9,781,070 тыс. сом.

Министерство финансов Кыргызской Республики выделило бюджетные средства на строительство Камбаратинской ГЭС- 2 согласно Постановлению Правительства Кыргызской Республики № 502 от 23 октября 2007 г. и Постановлению Правительства Кыргызской Республики №43 от 7 мая 2010 г., а также на строительство в Ат-Башинской ГЭС. Группа признала данные средства в качестве отсроченных доходов и амортизирует их в течение срока полезного использования введенных основных средств (Примечание 18).

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., Группа получила гранты в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» на строительство основных средств в рамках Фазы 2 и 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», а также на реализацию проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС». Общая сумма полученных Группой средств за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., составила 848,336 тыс. сомов и 1,531,903 тыс. сомов, соответственно. Группа обязуется выпустить простые акции, равные стоимости активов, профинансированных в рамках данных Проектов. До момента дополнительного выпуска акций Группы, средства, полученные в виде грантов в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» отражены в виде дополнительно оплаченного капитала (Примечание 16).

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. нематериальные активы Группы представлены следующим образом:

	Программное обеспечение	Лицензионное соглашение	Торговый знак	Авторские права	Программное обеспечение к установке	Итого
Стоимость						
на 31 декабря 2020 г.	12,345	-	24	30	8,826	21,225
Поступления	417	-	-	-	84	501
Внутреннее перемещение	84	-	-	-	(84)	-
Выбытия	(57)	-	(24)	-	-	(81)
на 31 декабря 2021 г.	12,789	-	-	30	8,826	21,645
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеплосеть	4,124	1,447	-	-	-	5,571
Выбытия	(18)	-	-	-	-	(18)
на 31 декабря 2022 г.	16,895	1,447	-	30	8,826	27,198
Накопленная амортизация						
на 31 декабря 2020 г.	3,582	-	24	30	-	3,636
Начислено за год	2,088	-	-	-	-	2,088
Выбытия	(57)	-	(24)	-	-	(81)
на 31 декабря 2021 г.	5,613	-	-	30	-	5,643
Поступления в результате объединения ОАО Бишкектеллосеть	2,378	1,305	-	-	-	3,683
Начислено за год	2,298	29	-	-	-	2,327
Выбытия	(18)	-	-	-	-	(18)
на 31 декабря 2022 г.	10,271	1,334	-	30	-	11,635
Чистая балансовая стоимость						
на 31 декабря 2021 г.	7,176	-	-	-	8,826	16,002
на 31 декабря 2022 г.	6,624	113	-	-	8,826	15,563

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. сумма используемых полностью амортизированных нематериальных активов составляла 2,445 тыс. сомов и 1,359 тыс. сомов, соответственно.

7. АВАНСЫ, ВЫДАННЫЕ ЗА СТРОИТЕЛЬНЫЕ РАБОТЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. авансы, выданные за строительные работы, Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Авансы, выданные за строительные работы	1,382,864	1,380,635
	<u>1,382,864</u>	<u>1,380,635</u>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. авансы, выданные за строительные работы, представляют собой авансы, выплаченные подрядным организациям Азиатским банком развития (далее – «АБР») и Евразийским банком развития (далее – «ЕАБР») по проектам Фазы 2 и Фазы 3 «Реконструкция Токтогульской ГЭС» и «Модернизация Уч-Курганской ГЭС». В рамках данных проектов Кыргызская Республика в лице Министерства финансов Кыргызской Республики предоставила средства АБР ОАО «Электрические станции» на основании Долговых обязательств № 19-05/81 от 31 декабря 2015 г. и №19-04-01/14 от 19 января 2018 г. на реализацию Фазы 2 и Фазы 3 «Реконструкция Токтогульской ГЭС», а также на основании Субгрантового соглашения №16-1-10/357 от 30 декабря 2020 г. и Долговому обязательству №19-04-01/404 от 30 декабря 2020 г. на реализацию проекта «Модернизация Уч-Курганской ГЭС»..

Наиболее крупными контрагентами Группы по авансам выданным, за строительные работы, являются следующие организации:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Консорциум «China National Electric Engineering Co. Ltd.» и «Dongfang Electric Machinery Co., Ltd»	1,334,057	1,339,068
Консорциум EDF (Électricité de France S.A.), Egis International и Egis Eau	28,446	28,446
TerraLink Technologies LLC Kazakhstan	6,618	-

8. ТОРГОВАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. долгосрочная торговая дебиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Счета к получению за электроэнергию	321,920	397,689
Дисконт по долгосрочной дебиторской задолженности	<u>(137,181)</u>	<u>(141,370)</u>
	<u>184,739</u>	<u>256,319</u>

Движение в дисконте за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	<u>141,370</u>	<u>173,404</u>
Амортизация дисконта	<u>(4,189)</u>	<u>(32,034)</u>
на 31 декабря	<u><u>137,181</u></u>	<u><u>141,370</u></u>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. краткосрочная часть дебиторской задолженности Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Счета к получению за электроэнергию	1,238,616	1,319,080
Счета к получению за теплоэнергию	631,802	339,420
Счета к получению за прочие товары и услуги	<u>22,290</u>	<u>15,207</u>
За минусом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(542,117)</u>	<u>(419,998)</u>
	<u><u>1,350,591</u></u>	<u><u>1,253,709</u></u>

Движение в резерве за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	<u>419,998</u>	<u>443,708</u>
(Восстановление)/начисление резерва	<u>122,119</u>	<u>(23,710)</u>
на 31 декабря	<u><u>542,117</u></u>	<u><u>419,998</u></u>

Наиболее крупными дебиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	519,094	87,142
АО «Узбекэнерго»	168,464	166,652
ОсОО «Электросила»	131,572	70,473
ОсОО "НурАлэнерго"	122,718	59,874
АО «Жамбыл-РЭК»	79,059	78,208
ГП «Бишкекский штамповочный завод»	63,653	58,099
ОАО «Нарынгидроэнергострой»	41,870	36,118
ОАО «Бишкектеплосеть»	-	257,227
ОАО «Ошэлектро»	-	174,852
ОАО «Востокэлектро»	-	110,089
ОАО «Жалалабатэлектро»	-	66,969

9. ДОЛГОСРОЧНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. долгосрочные инвестиции Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма, тыс. сом	% общего капитала	Сумма, тыс. сом	% общего капитала
ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»	25,200	100.00%	25,200	100.00%
ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»	24,161	50.00%	24,161	50.00%
ОАО «Оптим банк»	10,720	1.53%	10,720	1.53%
ОсОО «Калининская ГЭС»	521	30.00%	521	30.00%
ОАО «Коммерческий банк Кыргызстан»	<u>1</u>		<u>1</u>	
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	<u>(49,361)</u>		<u>(49,361)</u>	
	<u>11,242</u>		<u>11,242</u>	

ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1»

Согласно межправительственному соглашению от 20 сентября 2012 г. между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией стороны согласились участвовать в реализации проекта строительства и эксплуатации Камбаратинской ГЭС-1 с уполномоченными организациями в лице ОАО «Электрические станции» и ПАО «Интер РАО ЕЭС» с равным распределением долей в уставном капитале ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1». После денонсации межправительственного соглашения о совместном строительстве Законом Кыргызской Республики №6 от 21 января 2016 г. и последующего подписания договора купли-продажи акций №Д-19-27/564 от 19 декабря 2017 г. Группа стала единственным владельцем ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1». В соответствии с данным договором 50% акций номинальной стоимостью 40,000 тыс. сом были приобретены у ЗАО «Интер РАО ЕЭС» за 926,724 долларов США, что было эквивалентно 64,533 тыс. сом по курсу НБКР на дату оплаты.

Инвестиции Группы в ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1» составляет 105,680 тыс. сом - взнос в уставной капитал. При консолидации сумма уставного капитала была элиминирована, а остаток в размере 25,200 тыс. сом на балансе Группы представляет собой гудвил в размере 24,533 тыс. сом, выплаченные в процессе выкупа акций у ПАО «Интер РАО ЕЭС» и 667 тыс. сом - сумма выполненных работ.

В связи с неопределенностью запуска проектов Группа начислила 100% резерв под обесценение инвестиций в ЗАО «Камбаратинская ГЭС-1».

ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС»

Согласно межправительственному соглашению от 20 сентября 2012 г. между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией стороны согласились участвовать в реализации проекта строительства и эксплуатации ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» (состоящего из Акбулунской ГЭС, Нарынской ГЭС-1, Нарынской ГЭС-2 и Нарынской ГЭС-3) с уполномоченными организациями в лице ОАО «Электрические станции» и ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания РусГидро» с равным распределением долей в уставном капитале ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС». В соответствии с соглашением Российская сторона в качестве вклада обеспечила предоставление денежных средств для разработки технико-экономического обоснования проекта, тогда как Кыргызская сторона в качестве вклада предоставила права пользования земельными участками, отведенными под строительство объектов, и другие активы, что составило 24,161 тыс. сом.

Законом Кыргызской Республики №7 от 21 января 2016 г. было объявлено о денонсации Соглашения между Кыргызской Республикой и Российской Федерацией о строительстве и эксплуатации Верхне-Нарынского каскада ГЭС. На данный момент Группа продолжает владеть 50% акций ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС», так как не было договоров о продаже и передаче акций. Однако Группа не обладает контролем или значительным влиянием над деятельностью ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС».

На текущий момент ПАО «Федеральная гидрогенерирующая компания РусГидро» настаивает на выплате вложенных до момента денонсации средств, обратившись в международный арбитраж. Кыргызская сторона предлагает провести проверку суммы заявленных расходов на предмет завышения реальной стоимости строительства проекта и находится в поиске новых инвесторов для покрытия расходов после согласования суммы, направленной на строительство проекта.

С сентября 2017 г. по текущий момент Группа обеспечивает охрану и содержание вахтового поселка и ответственного хранения имущества ЗАО «Верхне-Нарынские ГЭС» во исполнение Распоряжения Правительства Кыргызской Республики №167-р от 18 мая 2017 г., связанного с денонсацией соглашений между Правительством Кыргызской Республики и Правительством Российской Федерации.

В связи с неопределенностью ситуации Группа начислила 100% резерв под обесценение инвестиций.

После денонсации межправительственных соглашений о совместном строительстве с Российской Федерацией продолжаются поиски нового инвестора для строительства и эксплуатации Камбаратинской ГЭС-1 и Верхне-Нарынского каскада ГЭС.

10. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. займы, выданные Группой, были представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная часть		
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектрострой»	249,155	-
Займы, выданные сотрудникам	45,811	36,643
Начисленные проценты к оплате	82,364	-
	<u> </u>	<u> </u>
Дисконт по займам, выданным сотрудникам	(19,849)	(17,749)
	<u> </u>	<u> </u>
	357,481	18,894
Краткосрочная часть		
Займы, выданные ОАО «Нарынэнергоэлектрострой»	124,577	373,732
Займы, выданные сотрудникам	34,576	21,861
Начисленные проценты к оплате	41,013	109,930
	<u> </u>	<u> </u>
Дисконт по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектрострой»	-	(10,433)
	<u> </u>	<u> </u>
	200,166	495,090

Движение в дисконте по займам, выданным ОАО «Нарынэнергоэлектрострой», за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	<u>10,433</u>	<u>37,647</u>
Амортизация дисконта	<u>(10,433)</u>	<u>(27,214)</u>
на 31 декабря	<u>-</u>	<u>10,433</u>

Движение в дисконте по займам, выданным сотрудникам, за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг. представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	<u>17,749</u>	<u>18,168</u>
Признание дисконта	10,542	6,682
Амортизация дисконта	<u>(8,442)</u>	<u>(7,101)</u>
на 31 декабря	<u>19,849</u>	<u>17,749</u>

11. ТОВАРНО-МАТЕРИАЛЬНЫЕ ЗАПАСЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. товарно-материальные запасы Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Материалы и принадлежности	2,064,193	1,819,345
Инвентарь и прочие принадлежности	516,527	158,131
Запасные части	413,027	428,213
Строительные материалы	72,928	175,108
ГСМ	46,167	145,133
МБП	76,063	90,199
	<u>2,916,967</u>	<u>2,522,710</u>
Резерв под обесценение ТМЗ	(271,938)	(293,419)
	<u>2,916,967</u>	<u>2,522,710</u>

Движение в резерве под обесценение товарно-материальных запасов за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	293,419	267,788
(Восстановление)/начисление резерва	(21,481)	25,631
на 31 декабря	<u>271,938</u>	<u>293,419</u>

12. АВАНСЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. авансы, выданные Группой, представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Товары, оплаченные авансом	576,479	1,238,666
Услуги, оплаченные авансом	83,199	277,474
Предоплата комиссии по займам полученным	71,333	76,819
Прочие авансы выданные	458	633
	<u>707,534</u>	<u>1,573,712</u>
За вычетом резерва под обесценение	(23,935)	(19,880)
	<u>707,534</u>	<u>1,573,712</u>

Движение в резерве под обесценение по авансам выданным за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
На 1 января	19,880	68,742
Начисление/(восстановление)	4,055	(48,862)
на 31 декабря	23,935	19,880

Наиболее крупными контрагентами Группы по выданным авансам являются следующие организации:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
ГП «Кыргызкомур»	207,611	-
АО «КараЖыры»	141,375	-
АО «Станция Экибастукская ГРЭС-22»	110,691	-
Государственный концерн «Туркменгаз»	-	1,190,463
Консорциум «GE Hydro France» и «GE Renewable»	-	200,943
Фихтнер GmbH & Co. KG	-	47,223
Консорциум «Zhejiang Machinery & Equipment I/Co., Ltd.» и «SM Powertech Co.Ltd»	-	43,709

13. НАЛОГИ, ОПЛАЧЕННЫЕ АВАНСОМ

Налоги, оплаченные авансом, по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
НДС к возмещению	14,032	21,932
Налог на прибыль	9,004	-
Подоходный налог	4,475	62
Налог с продаж	2,581	2,787
Налог с доходов из источника	-	294
Прочие	5,172	6,955
	35,264	32,030

14. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. прочие активы Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Прочие долгосрочные нефинансовые активы		
Технико-экономическое обоснование проекта	429,613	430,209
Прочие	60,152	47,454
За вычетом резерва под обесценение	(26,245)	(26,245)
	463,520	451,418
Прочие долгосрочные финансовые активы		
Депозит	-	12,714
	-	12,714
	463,520	464,132
Прочие краткосрочные финансовые активы		
Счета к получению	141,363	181,380
Депозит	180,514	155,812
Прочие	660	500
За вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	(140,818)	(174,920)
	181,719	162,772

Движение в резерве под обесценение за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Сальдо на 1 января	174,920	132,845
Начисление	4,290	47,625
Восстановление ранее списанных активов	(38,392)	(5,550)
Сальдо на 31 декабря	140,818	174,920

15. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Денежные средства на счетах в банке	3,679,110	1,142,515
Денежные средства в пути	27,074	81,871
Денежные средства в кассе	1,220	825
	3,707,404	1,225,211

По состоянию на 31 декабря 2022 г. денежные средства на счетах в банке включают в себя 4,000 тысяч сом замороженных средств как депозит. По состоянию на 31 декабря 2021 г. Группа не имела замороженных средств на счетах в банке.

Группа осуществляет операции в национальной и иностранной валютах посредством своих банковских счетов в ЗАО «Демир Кыргыз Интернэшнл Банк», ОАО «Оптимиз Банк», ОАО «РСК Банк», ЗАО «Кыргызский Инвестиционно-Кредитный Банк», ОАО «Коммерческий Банк «Кыргызстан», ОАО «Керемет Банк», ОАО «Айыл Банк», ОАО «Халык Банк Кыргызстан». Данные счета являются расчетными.

16. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. величина зарегистрированного акционерного капитала составила 4,790,284 тыс. сом и 4,428,283 тыс. сом, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. акционерный капитал представлен 1,044,143,208 и 965,237,234 простыми акциями соответственно, номинальной стоимостью 4.5878 сом каждая. В 2022 и 2021 гг. Группы выкупила часть акций из обращения на сумму 7,310 тыс. сом и 382 тыс. сом соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. список акционеров выглядит следующим образом:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Сумма, тыс.сом	Доля, %	Сумма, тыс.сом	Доля, %
ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	3,859,367	80.56%	3,564,114	80.49%
Социальный фонд Кыргызской Республики	631,664	13.19%	583,382	13.17%
Юридические лица	77,741	1.62%	70,848	1.60%
Физические лица	214,202	4.48%	209,557	4.73%
Выкупленные собственные акции	7,310	0.15%	382	0.01%
	4,790,284	100.00%	4,428,283	100.00%

Согласно условиям соглашения с АБР Министерство финансов Кыргызской Республики в рамках Фазы 2 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» предоставляет 50% суммы в виде займа, а 50% в виде вноса в уставный капитал Группы, а также в рамках Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» предоставляет 75% суммы от Гранта АБР в виде займа, а 25% суммы от Гранта АБР в виде вноса в уставный капитал Группы.

21 мая 2013 г. было подписано Соглашение о предоставлении финансовой помощи на реализацию проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» между Правительством Швейцарской Конфедерации, Министерством финансов Кыргызской Республики и Группой. Согласно данному соглашению Правительство Швейцарской Конфедерации предоставляет грант на покрытие 80% финансовых затрат Проекта, тогда как 20% финансовых затрат Проекта вносится Группой. Группа обязуется выпустить простые акции, равные стоимости активов, профинансированных в рамках данного Проекта.

Согласно условиям Субгрантового соглашения №16-1-10/357 от 30 декабря 2021 г. Министерство финансов Кыргызской Республики в рамках проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» предоставляет грант в размере 40,000 тыс. долларов США, предоставляемые АБР, в виде вноса в уставный капитал Группы.

До момента дополнительного выпуска акций Группы, средства, полученные в виде грантов в рамках Фазы 2 и Фазы 3 проекта по «Реабилитации Токтогульской ГЭС», проекта по «Реконструкции Ат-Башинской ГЭС» и проекта по «Модернизации Уч-Курганской ГЭС» отражены в виде дополнительно оплаченного капитала. Простые акции будут являться собственностью Фонда по управлению государственным имуществом при Правительстве Кыргызской Республики (далее – «ФУГИ»).

Организационные вопросы будут решаться посредством официальных соглашений между Министерством финансов Кыргызской Республики, ФУГИ и Группой.

Группа не объявляла дивиденды в 2022 и 2021 гг.

17. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. полученные займы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная часть		
Займы полученные	66,636,723	57,914,283
Начисленные проценты к оплате	3,068,347	2,983,570
Штрафы и пени	125,787	127,735
Дисконт и эффект модификации по займам полученным	<u>(25,177,986)</u>	<u>(18,969,665)</u>
	<u>44,652,871</u>	<u>42,055,923</u>
Краткосрочная часть		
Займы полученные	3,772,187	1,600,315
Начисленные проценты к оплате	556,127	365,087
Штрафы и пени	1,305	-
	<u>4,329,619</u>	<u>1,965,402</u>

Движение дисконта и эффекта модификации за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	<u>18,969,665</u>	<u>18,203,157</u>
Изменение в дисконте и эффекта модификации за год	<u>6,208,321</u>	<u>766,508</u>
на 31 декабря	<u>25,177,986</u>	<u>18,969,665</u>

Займы полученные в разрезе кредиторов по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. были представлены следующим образом:

	Валюта	Процентная ставка	Дата выдачи	Дата погашения	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
TBEA Co., Ltd	Долл. США	2.00%	25 апр. 2014 г.	21 сен. 2034 г.	33,259,891	32,902,215
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	1.00%	1 янв. 2022 г.	31 янв. 2032 г.	3,000,082	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.75%	13 июль.2022 г.	30 июн.2032 г.	117,712	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.75%	13 июль.2022 г.	30 июн.2037 г.	6,000,247	-
Фонд развития Кыргызской Республики	Долл. США	3.50%	24 дек. 2009 г.	15 дек. 2040 г.	8,848,216	8,485,974
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	14 мар. 2013 г.	1 авг. 2038 г.	2,132,623	2,311,129
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.10%	26 июн. 2022 г.	31 дек. 2025 г.	2,303,133	2,300,833
Евразийский Банк Развития	Долл. США	1.50%	25 мар. 2016 г.	15 мар. 2036 г.	3,152,106	2,050,865
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	2,009,033	1,987,428
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	31 дек. 2015 г.	15 сен. 2040 г.	1,597,061	1,032,765
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	1,025,407	1,025,407
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	2.00%	19 ноя. 2020 г.	15 дек. 2040 г.	1,041,748	1,021,748
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	877,822	868,382
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	3.00%	20 мая 2010 г.	31 дек. 2039 г.	739,276	816,383
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	17 сен. 2021 г.	15 сен. 2042 г.	794,660	783,974
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	657,880	657,704
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.10%	15 ноя. 2021 г.	15 ноя. 2037 г.	650,728	650,078
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	23 июл. 2015 г.	31 дек. 2039 г.	400,000	600,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 сен. 2015 г.	15 дек. 2024 г.	550,000	550,000

Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	4.00%	10 дек. 2007 г.	1 ноя. 2025 г.	398,328	529,129
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	250,000	500,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	29 июн. 2016 г.	25 дек. 2037 г.	432,063	432,063
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	8 авг. 2014 г.	1 сен. 2024 г.	399,422	399,422
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	2.50%	5 мар. 2011 г.	10 июн. 2031 г.	347,321	384,009
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	147,960	295,919
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	9 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	142,179	281,300
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	29 июн. 2016 г.	25 дек. 2037 г.	268,190	265,305
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	28 дек. 2016 г.	31 дек. 2039 г.	250,000	250,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	360,274	374,945
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2023 г.	100,000	200,000
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	24 мар. 2016 г.	31 дек. 2039 г.	153,091	153,091
Азиатский Банк Развития	Долл. США	1.50%	19 янв. 2018 г.	15 сен. 2042 г.	151,211	141,124
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	25 фев. 2009 г.	1 ноя. 2023 г.	51,446	134,906
Международная Ассоциация Развития	Долл. США	3.00%	30 июн. 2010 г.	10 июн. 2025 г.	71,770	99,396
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	26 дек. 2016 г.	15 дек. 2037 г.	91,271	94,988
Министерство финансов Кыргызской Республики	СПЗ	0.00%	24 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	45,399	94,495
Международная Ассоциация Развития	СПЗ	6.00%	5 фев. 2004 г.	15 мар. 2023 г.	27,778	86,637
Фонд развития Кыргызской Республики	Долл. США	4.00%	16 авг. 2019 г.	16 авг. 2027 г.	316,254	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	1.00%	17 апр. 2019 г.	15 окт. 2055 г.	704,234	-

Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	2.50%	05 мар. 2011 г.	10 июн. 2031 г.	204,824	-
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2022 г.	-	80,379
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	22 дек. 2015 г.	15 дек. 2022 г.	-	67,074
Евразийский Банк Развития	Долл. США	1.50%	1 мар. 2021 г.	15 сен. 2036 г.	49,035	30,934
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	6 авг. 2015 г.	31 дек. 2039 г.	30,571.00	30,571
Министерство финансов Кыргызской Республики	Долл. США	0.00%	24 мар. 2016 г.	15 дек. 2023 г.	10,230	20,242
Министерство финансов Кыргызской Республики	Сом	0.00%	19 янв. 2018 г.	15 дек. 2040 г.	-	176
					74,160,476	62,990,990

18. ОТСРОЧЕННЫЕ ДОХОДЫ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. отсроченные доходы Группы состояли из долгосрочных и краткосрочных частей, которые представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Отсроченные доходы, долгосрочная часть		
Сальдо на 1 января	3,531,426	3,577,029
Поступления от объединения ОАО Бишкектеплосеть	1,487,544	-
Другие поступления	59,849	-
Признанный за год доход	(26,749)	-
Перевод в краткосрочную часть	(46,673)	(45,603)
Сальдо на 31 декабря	5,005,397	3,531,426
Отсроченные доходы, краткосрочная часть		
Сальдо на 1 января	45,545	45,457
Переведено из долгосрочной части	46,673	45,603
Самортизировано за год	(45,583)	(45,515)
Сальдо на 31 декабря	46,635	45,545

Министерство финансов Кыргызской Республики выделило бюджетные средства на строительство Камбаратинской ГЭС-2 согласно Постановлению Правительства Кыргызской Республики № 502 от 23 октября 2007 г. и Постановления Правительства Кыргызской Республики №43 от 7 мая 2010 г., а также на реконструкцию в Ат-Башинской ГЭС. Группа признала данные средства в качестве отсроченных доходов и амортизирует их в течение срока полезного использования введенных основных средств.

19. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ВОЗНАГРАЖДЕНИЯМ РАБОТНИКАМ С УСТАНОВЛЕННЫМИ ВЫПЛАТАМИ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
на 1 января	299,053	333,508
Амортизация дисконта	31,942	36,853
Стоимость текущих услуг	13,751	22,642
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прибыль или убыток	(1,228)	(1,229)
Переоценка чистого обязательства с определенной выплатой, признанная через прочий совокупный доход	(62,910)	(75,061)
Выплаченные вознаграждения	(28,356)	(17,660)
Стоимость прошлых услуг	-	-
на 31 декабря	252,252	299,053
	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Долгосрочная часть	213,115	254,006
Текущая часть (Примечание 22)	39,137	45,047
	252,252	299,053

20. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО РЕКУЛЬТИВАЦИИ ЗЕМЕЛЬ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. обязательства по рекультивации земель Группы представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Обязательство по рекультивации земель на начало года	62,521	58,410
Начисление расходов	4,401	4,111
Обязательство по рекультивации земель на конец года	66,922	62,521

Согласно Закону Кыргызской Республики от 16.06.99 г. №53 «Об охране окружающей среды», Закону №51 от 12.06.99 г. «Об охране атмосферного воздуха», Закону №54 от 16.06.99 г. «Об экологической экспертизе», Закону №89 от 13.11.01 г. «Об отходах производства и потребления» и иным нормативно-правовым актам филиал ОАО «Электрические станции» - ТЭЦ г. Бишкек, обязан проводить рекультивацию наружных земель. Для тепловых электростанций, сжигающих твердое топливо, характерным является наличие значительных площадей земли, занятой золошлакоотвалами. При рекультивации золошлакоотвала восстановлению подлежат нарушенные земли всех категорий, а также прилегающие земельные участки, полностью или частично утратившие продуктивность в результате отрицательного на них воздействия. На ТЭЦ г. Бишкек площадь обработанных карт №1,2,3,4 золоотвалов составляет 27 га, общая площадь действующих отвалов составляет 76.7 га.

Во исполнение «Инвестиционного соглашения о реализации инвестиционного проекта по строительству цементного завода между Кабинетом Министров Кыргызской Республики и консорциумом компаний ОсОО «Терек-Таш» и ОсОО «Фирма «ЗЕНИТ» («ZENIT»), подписанного 06 сентября 2022 года за регистрационным №01-1 от 18 октября 2022 года и Распоряжения Кабинета Министров Кыргызской Республики №572-р от 24 октября 2022 года, Группа и ОсОО «Фирма «ЗЕНИТ» («ZENIT») в процессе согласования проекта договора на отпуск золошлаковых отходов в количестве 5,463,704.182 тонн. По условиям договора Группа обязуется передать в собственность ОсОО «Фирма «ЗЕНИТ» («ZENIT») весь объем золошлаковых отходов на заполненных рабочих картах в течение 49 лет на ежегодной основе, начиная с 01.07.2024 года. Договор находится на стадии подписания.

Группа также ведет переговоры по подписанию договора с ОсОО «Росэкоэнерго Ресурс» на отпуск золошлаковых отходов в объеме 1,000,000 м3. Договор вступает в силу с момента подписания обеими сторонами и действует до 30.06.2024 года. Договор находится на стадии подписания.

Для определения суммы обязательств по рекультивации земель руководство Группы проводит оценку будущей стоимости рекультивации золоотвалов. При оценке амортизированной стоимости данных обязательств Группа использовала ставку доходности государственных облигаций в размере 7.04% в качестве эффективной процентной ставки. Руководство Группы рассчитывает оценочное обязательство на основе планируемых расходов по рекультивации и на основе планируемого графика проведения работ. Руководство Группы пересматривает сумму оценочного обязательства в случае существенных изменений графика и/или суммы планируемых затрат.

21. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. торговая кредиторская задолженность Группы представлена следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Счета к оплате за услуги	689,481	203,286
Счета к оплате за товары	282,585	356,237
Прочие счета к оплате	203	55,410
	<u>972,269</u>	<u>614,933</u>

Наиболее крупными кредиторами Группы являются следующие организации:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Консорциум «GE Hydro France»	362,886	-
АО «Узтрансгаз»	152,113	150,477
ОсОО «ГазПром Кыргызстан»	37,058	30,021
ОАО «Кыргызнефтегаз»	36,839	48,349
Tractebel Engineering Coyne Et Bellier	35,367	36,709
Консорциум of Zhejiang Machinery&Equipment	33,030	-
ОсОО Тегине	23,371	1,450
ПЭУ «Бишкекводоканал»	11,163	6,604
АО «НЭС Узбекистана»	6,978	40,897
АО «Каражыра»	-	120,226

22. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ЗАРАБОТНОЙ ПЛАТЕ

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. обязательства по заработной плате Группы представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Обязательства по заработной плате	268,539	299,806
Обязательства по социальному страхованию	163,300	114,381
Резерв по неиспользованным отпускам	148,459	98,033
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами, краткосрочная часть	39,137	45,047
	<u>619,435</u>	<u>557,267</u>

Движение в резерве по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
на 1 января	98,100	83,100
Начисление резерва	50,426	14,933
на 31 декабря	<u>148,459</u>	<u>98,033</u>

23. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. прочие обязательства Группы были представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Прочие финансовые обязательства		
Гарантийное обеспечение	189,996	105,095
Дивиденды к оплате	35,182	28,720
Прочие обязательства	34,826	18,373
	<u>260,004</u>	<u>152,188</u>

24. ДОХОДЫ

Доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Доходы от продажи электроэнергии	11,400,884	9,550,589
Доходы от продажи теплоэнергии	1,606,233	1,204,805
Доходы от продажи подпиточной воды	169,808	163,455
	<u>13,176,925</u>	<u>10,918,849</u>

25. СЕБЕСТОИМОСТЬ

Себестоимость реализации Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлена следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Себестоимость продаж электроэнергии	14,460,638	8,510,878
Себестоимость продаж теплотехнологии	3,654,280	2,883,814
Себестоимость подпиточной воды	277,631	261,995
	18,392,549	11,656,687
Материалы	7,771,114	6,259,415
Амортизация основных средств и нематериальных активов	2,126,805	2,016,665
Заработная плата и связанные с ней налоги	2,298,609	1,776,785
Стоимость импортированной электроэнергии	5,538,893	1,023,019
Услуги водоснабжения на технологические цели	225,934	204,238
Ремонт и обслуживание	113,694	110,227
Расходы на электричество для производственных нужд	137,567	96,313
Себестоимость покупной электроэнергии	20,638	-
Актuarные убытки	11,925	15,106
Амортизация рекультивации земли	-	12,745
Прочие	147,370	142,174
	18,392,549	11,656,687

26. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ

Расходы по реализации за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Заработная плата и связанные с ней налоги	57,677	17,880
Услуги	22,649	14,218
Командировочные	2,075	2,025
Прочие	1,895	756
	84,296	34,879

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

Прочие доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Доходы по внутридомовому обслуживанию	47,699	-
Доходы от услуг детского сада	28,771	25,391
Доходы от аренды и услуг гостиницы	26,190	19,968
Доходы от выполненных работ, оказанных услуг	24,843	8,930
Доходы от социальной сферы	21,198	28,988
Доходы от реализации ТМЗ	12,429	72,551
Доходы от реализованной продукции комбината питания	6,688	8,159
Доходы от прочей реализации	-	776
	<u>167,818</u>	<u>164,763</u>

28. ПРОЧИЕ РАСХОДЫ

Прочие расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Себестоимость социальной сферы	248,636	183,518
Сверхнормативные потери	98,761	115,000
Компенсация за затопление земель	80,290	77,840
Себестоимость выполненных работ, оказанных услуг	21,334	7,193
Себестоимость услуг детского сада	18,029	9,896
Себестоимость ТМЗ	14,157	73,843
Себестоимость реализованной продукции комбината питания	10,449	12,375
Себестоимость услуг гостиницы	2,084	2,896
Себестоимость прочей реализации	1,332	3,022
	<u>495,072</u>	<u>485,583</u>

29. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

Общие и административные расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Оплата труда и связанные налоги	519,287	430,058
Материальная помощь	108,364	279,254
Налоги, за исключением налога на прибыль	66,354	24,599
Профессиональные услуги	30,328	17,719
Материалы	20,972	18,406
Амортизация основных средств и нематериальных активов	19,790	20,229
Командировочные	12,317	12,240
Коммунальные расходы	8,961	3,161
Ремонт основных средств	7,400	5,658
Коммуникационные расходы	3,117	3,632
Актuarные убытки	2,064	4,324
Обучение	1,437	1,868
Расходы на социальные нужды	-	16,837
Прочие	27,444	20,609
	827,835	858,594

30. ЧИСТЫЙ УБЫТОК ПО ОПЕРАЦИЯМ С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ

Чистый убыток по операциям с иностранной валютой Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Курсовые разницы, нетто	(491,198)	(1,028,917)
Торговые операции, нетто	(108,799)	(2,723)
	(599,997)	(1,031,640)

31. ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

Финансовые доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Процентные доходы от других размещений	102,506	101,504
Процентные доходы по займам, выданным ОАО «Нарынэнерго-Энергострой»	20,012	40,295
Амортизация дисконта по долгосрочной дебиторской задолженности	4,189	32,034
Амортизация дисконта по займам выданным сотрудникам	8,144	7,101
Дивиденды от ОсОО «Калининская ГЭС»	967	3,967
Процентные доходы по займам, выданным ГП Кыргызкомур	981	-
	136,799	184,901

32. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

Финансовые расходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Процентные расходы по привлеченным займам	3,521,514	2,807,125
Амортизация дисконта по обязательствам по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	31,942	36,853
Признание дисконта по займам, выданным сотрудникам по ставке ниже рыночной	11,246	6,682
Амортизация дисконта по обязательствам по рекультивации земель	4,401	4,111
	<u>3,569,103</u>	<u>2,854,771</u>

33. ПРОЧИЕ НЕОПЕРАЦИОННЫЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

Прочие неоперационные доходы Группы за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлены следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Доход от реализации основных средств и товарно-материальных запасов и результатов инвентаризации	61,317	137,058
Амортизация отсроченных доходов	53,478	45,515
Штрафы за нарушение условий договора	51,399	13,606
Прочие	2,445	4,654
Выплаченные премии сотрудникам	(144,141)	-
Убытки от выбытия основных средств	(96,806)	(23,764)
Расходы на социальные нужды	(35,612)	-
Расходы на содержание материнской компании	(18,898)	(13,511)
Пени по хозяйственным договорам	(17,750)	-
Расходы по оплате профессиональных услуг	(13,391)	(4,596)
Убыток от списания товарно-материальных запасов	(5,663)	(537)
Расходы по доначислению налогов по результатам проверки	(3,132)	(15,941)
Представительские расходы	(2,070)	(9,235)
Начисление резерва на неликвидные товарно-материальные запасы	14,238	(25,631)
Прочие	(36,608)	(12,861)
	<u>(191,194)</u>	<u>94,757</u>

34. НАЛОГ НА ПРИБЫЛЬ

Группа составляет расчеты по налогу за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Кыргызской Республики, которые могут отличаться от Международных стандартов финансовой отчетности. За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., на территории Кыргызской Республики ставка налога на прибыль для юридических лиц составляла 10%.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду возможности наличия необлагаемого налогом дохода, у Группы возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях консолидированной финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2022 и 2021 гг., в основном, связаны с различными методами учета доходов и расходов, а также с учетной стоимостью некоторых активов.

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Расходы по текущему налогу на прибыль	(597)	(925)
(Расход)/экономия по отложенному налогу на прибыль	<u>(127,803)</u>	<u>(529,417)</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(128,400)</u>	<u>(530,342)</u>

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., представлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.
Убыток до налога на прибыль	<u>10,715,415</u>	<u>5,528,387</u>
Налог по установленной ставке (10%)	1,071,542	552,839
Налоговый эффект от постоянных разниц и оценочного резерва	<u>(1,199,942)</u>	<u>(1,083,181)</u>
(Расход)/экономия по налогу на прибыль	<u>(128,400)</u>	<u>(530,342)</u>

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г. **	31 декабря 2021 г.
Отложенные активы по налогу на прибыль:			
Перенос убытков прошлых лет	30,772,321	21,401,520	21,376,760
Отсроченные доходы	5,052,032	3,782,784	3,576,971
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	541,089	475,702	419,851
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	260,050	299,053	299,053
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	271,938	306,011	293,419
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	227,368	201,165	201,165
Резерв по неиспользованным отпускам	140,224	97,376	97,376
Резерв под обесценение авансов выданных	23,935	19,880	19,880
Обязательства по рекультивации земель	66,922	62,521	62,521
Резерв на безнадежные долги по инвестициям	15,000	15,000	-
Дисконт на долгосрочную задолженность	161,219	-	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям	24,161	-	-
Прочие резервы	445	22,637	-
Итого отложенные активы по налогу на прибыль	<u>37,556,704</u>	<u>26,683,649</u>	<u>26,346,996</u>

Отложенные обязательства по налогу на прибыль:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	18,876,456	16,120,918	14,908,180
Итого отложенные обязательства по налогу на прибыль	18,876,456	16,120,918	14,908,180
Чистые отложенные налоговые активы	18,680,248	10,562,731	11,438,816
Отложенные налоговые активы по установленной ставке (10%)	1,868,025	1,056,273	1,143,882
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(3,083,522)	(2,137,676)	(2,137,676)
Чистые отложенные налоговые обязательства по установленной ставке (10%)	(1,215,497)	(1,081,403)	(993,794)

** с учетом объединения ОАО «Бишкектеплосеть»

Временные разницы между налоговым учетом и данной консолидированной финансовой отчетностью, а также налоговые убытки приводят к отсроченным налоговым обязательствам на 31 декабря 2022 и 2021 гг. в результате следующего:

	31 декабря 2020 г.	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2021 г.
Временные разницы:				
Перенос убытков прошлых лет	1,510,535	627,141	-	2,137,676
Отсроченные доходы	362,249	(4,552)	-	357,697
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	44,371	(2,386)	-	41,985
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	33,351	4,060	(7,506)	29,905
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	26,779	2,563	-	29,342
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	15,909	4,208	-	20,117
Резерв по неиспользованным отпускам	8,310	1,428	-	9,738
Резерв под обесценение авансов выданных	6,874	(4,886)	-	1,988
Обязательства по рекультивации земель	5,841	411	-	6,252
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(960,555)	(530,263)	-	(1,490,818)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(1,510,535)	(627,141)	-	(2,137,676)
	(456,871)	(529,417)	(7,506)	(993,794)

	31 декабря 2021 г.	31 декабря 2021 г. **	Признано в консолиди- рованном отчете о прибылях или убытках	Признано в составе капитала	31 декабря 2022 г.
Временные разницы:					
Перенос убытков прошлых лет	2,137,676	2,140,152	937,081	-	3,077,232
Отсроченные доходы	357,697	378,278	126,925	-	505,203
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по торговой дебиторской задолженности	41,985	47,570	6,539	-	54,109
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	29,905	29,905	2,391	(6,291)	26,005
Резерв на неликвидные товарно-материальные запасы	29,342	30,601	(3,407)	-	27,194
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по прочим активам	20,117	20,117	2,620	-	22,737
Резерв по неиспользованным отпускам	9,738	9,738	4,284	-	14,022
Резерв под обесценение авансов выданных	1,988	1,988	406	-	2,394
Обязательства по рекультивации земель	6,252	6,252	440	-	6,692
Резерв на безнадежные долги по инвестициям	-	1,500	-	-	1,500
Дисконт на долгосрочную задолженность	-	-	16,122	-	16,122
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям	-	-	2,416	-	2,416
Прочие резервы	-	2,264	(2,219)	-	45
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	(1,490,818)	(1,612,092)	(275,554)	-	(1,887,646)
За вычетом резерва на отложенные активы по налогу на прибыль	(2,137,676)	(2,137,676)	(945,847)	-	(3,083,522)
	<u>(993,794)</u>	<u>(1,081,403)</u>	<u>(127,803)</u>	<u>(6,291)</u>	<u>(1,215,497)</u>

** с учетом объединения ОАО «Бишкектеплосеть»

35. ФИНАНСОВЫЕ КОВЕНАНТЫ

В соответствии с условиями Соглашений о финансировании между Кыргызской Республикой и Азиатским Банком Развития (проекты Фазы 2 и 3 по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проект «Модернизации Учкурганской ГЭС») Группа должна соблюдать 4 финансовых коэффициента в соответствии с Приложениями 5 «Финансовые ковенанты» Соглашений о финансировании между Кыргызской Республикой и Азиатским Банком Развития (проекты Фазы 2 и 3 по «Реабилитации Токтогульской ГЭС» и проект «Модернизации Уч-Курганской ГЭС»).

Описание	Лимит	Фактический расчет финансовых коэффициентов по состоянию на 31 декабря 2022 г.	Соответствие
Коэффициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга	не менее 1.3	-2.92	Нет
Коэффициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам	не менее 0.2	-22.93	Нет
Отношение долга к долгу и собственному капиталу	не более 0.7	0.55	Да
Соотношение текущих активов к текущим обязательствам	не менее 1.0	1.38	Да

Министерство Финансов Кыргызской Республики обратилось в Азиатский Банк Развития с просьбой о временном освобождении Группы от обязательства соблюдения нарушенных ковенантов и получила такое освобождение сроком до конца финансового года закончивающегося 31 декабря 2024 года.

По состоянию на 31 декабря 2022 г. финансовые ковенанты Группы были рассчитаны следующим образом:

1. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

Описание	Сумма
A Свободные денежные средства за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	(4,750,002)
B Обслуживание долга по состоянию 31 декабря 2022 г.	1,624,772
Коэффициент покрытия свободных денежных средств по отношению к обслуживанию долга по состоянию 31 декабря 2022 г. (A / B)	-2.92

2. Расчет коэффициента покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.:

Описание	Сумма
A Свободные денежные средства от деятельности после обслуживания долга за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	(6,374,774)
B Средние капитальные затраты за предыдущий финансовый год, текущий финансовый год и последующий финансовый год (на основе прогноза) за год, закончившийся 31 декабря 2022 г.	277,959
Коэффициент покрытия свободных денежных средств от деятельности после обслуживания долга по отношению к средним капитальным затратам по состоянию 31 декабря 2022 г. (A / B)	-22.93

3. Расчет отношения долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2022 г.:

Описание	Сумма
A Долг по состоянию 31 декабря 2022 г.	48,425,059
B Долг и собственный капитал по состоянию 31 декабря 2022 г.	87,841,045
C Отношение долга к долгу и собственному капиталу по состоянию 31 декабря 2022 г. (A / B)	0.55

4. Расчет соотношения текущих активов к текущим обязательствам по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

Описание	Сумма
A Текущие активы по состоянию 31 декабря 2022 г.	8,944,135
B Текущие обязательства по состоянию 31 декабря 2022 г.	6,460,492
Соотношение текущих активов к текущим обязательствам по состоянию 31 декабря 2022 г. (A / B)	1.38

36. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И АКТИВЫ

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Группа не имела обязательств по капитальным затратам.

Налогообложение

В настоящее время в Кыргызской Республике существует ряд законов в отношении налогов, устанавливаемых республиканскими и местными органами власти. Законы в отношении этих налогов не применялись в течение длительного времени, по сравнению с более развитой рыночной экономикой, поэтому применение их положений очень часто является неясным. Соответственно, количество прецедентов в отношении этих вопросов очень незначительное, кроме того, существуют различные мнения в отношении их юридического толкования. По действующему законодательству налоговые органы имеют право налагать существенные штрафные санкции, и пени за несвоевременную и неправильную сдачу налоговых деклараций и/или оплату налогов. Эти факторы создают в Кыргызской Республике более значительные налоговые риски по сравнению со странами с более развитой налоговой системой.

Руководство считает, что оно создало достаточные резервы по налоговым обязательствам в прилагаемой консолидированной финансовой отчетности. Однако остается риск того, что налоговые органы могут принять иную точку зрения в отношении спорных вопросов, и результат таких споров может оказаться значительным, как это описано выше.

Операционная среда

В отличие от более развитых рынков, рынки развивающихся стран, таких как Кыргызская Республика, подвержены действию различных рисков, включая экономические, политические, социальные, юридические и законодательные риски. Опыт прошлого показывает, что как потенциальные, так и фактически существующие финансовые трудности, наряду с увеличением уровня возможных рисков, характерных для инвестиций в страны с развивающейся экономикой, могут отрицательно отразиться как на экономике страны в целом, так и на ее инвестиционном климате в частности.

Нормативно-правовое регулирование деловой активности в Кыргызской Республике по-прежнему подвержено быстрым изменениям. Существует возможность различной интерпретации налогового, валютного и таможенного законодательства, а также другие правовые и фискальные ограничения, с которыми сталкивается Группа, осуществляющая деятельность в Кыргызской Республике. Будущее направление развития Кыргызской Республики во многом определяется применяемыми государствами мерами экономической, налоговой и денежно-кредитной политики, а также изменениями нормативно-правовой базы и политической ситуации в странах.

Вспышка коронавируса быстро развивалась в 2020 году, оказывая значительное влияние на бизнес и население. Меры, принятые для сдерживания вируса, повлияли отрицательно на экономическую активность, что, в свою очередь, имело негативные последствия для консолидированной финансовой отчетности Группы. Меры по предотвращению передачи вируса включали ограничение передвижения людей, ограничение полетов и других поездок, временное закрытие предприятий и учебных заведений, а также отмену мероприятий.

Данная ситуация отразилась на цепочках поставок товаров и услуг по Кыргызской Республике, привела к снижению экономической активности, снижению спроса на товары и услуги, в том числе на потребление электроэнергии. В 2020 г. Правительство Кыргызской Республики объявило чрезвычайное положение в крупнейших городах и некоторых районах Кыргызской Республики.

Данная консолидированная финансовая отчетность не содержит каких-либо корректировок, которые потребовались бы для устранения этой неопределенности в будущем. Возможные корректировки могут быть внесены в консолидированную финансовую отчетность в том периоде,

когда необходимость их отражения станет очевидной и появится возможность оценить их числовые значения.

Оценка ожидаемых кредитных убытков по дебиторской задолженности

COVID-19 повлиял на способность потребителей, будь то корпоративные или население, выполнять свои обязательства по договорам потребления электроэнергии. Индивидуальные и корпоративные потребители оказались подвержены экономическим последствиям в своем регионе и секторе. В более широком смысле снижение экономического роста увеличивает вероятность дефолта для многих потребителей.

МСФО (IFRS) 9 требует, чтобы прогнозная информация (включая макроэкономическую информацию) учитывалась как при оценке существенного увеличения кредитного риска, так и при оценке ожидаемых кредитных убытков. Даже если ожидается, что потребитель погасит все причитающиеся ему суммы, но позже, чем это требуется по контракту, кредитный убыток будет иметь место, если кредитор не получит компенсации за потерянную временную стоимость денег.

Судебные разбирательства

Группа продолжает участвовать в судебных разбирательствах время от времени, ни один из которых не оказывает существенное влияние на деятельность Группы по отдельности, либо в совокупности. Руководство считает, что обязательства, возникающие по судебным делам, не имеют существенного влияния на консолидированное финансовое состояние, либо результаты консолидированной финансовой деятельности в будущем Группы.

Земельные участки

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. у Группы имелись земельные участки, полученные на безвозмездной основе от правительства Кыргызской Республики. Данные земельные участки были признаны по нулевой стоимости и не учитываются в составе основных средств и активов в форме права пользования.

37. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны, особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме.

В консолидированном отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	31 декабря 2022 г.			31 декабря 2021 г.	
	Средне-Операции со взвеш. % связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности	Средне- взвеш. %	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности
Торговая дебиторская задолженность	519,094	1,249,505	7.81%	921,946	1,510,028
Прочие краткосрочные активы	13,596	181,719		56,456	162,772
Торговая кредиторская задолженность	-	972,269		3,647	614,933
Прочие обязательства	-	260,007		12	152,188

В консолидированном отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 гг., были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2022 г.		За год, закончившийся 31 декабря 2021 г.	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями консолидиро- ванной финансовой отчетности
Доходы	7,618,331	13,176,925	7,408,450	10,918,849
Себестоимость	19,087	18,392,550	101,672	11,656,687
Расходы по реализации	72	84,296	13,442	34,879
Прочие доходы	-	167,818	3,155	164,763
Прочие расходы	-	495,072	69,975	485,583
Прочие неоперационные доходы, нетто	18,898	191,194	13,511	125,254
Общие и административные расходы	786	827,835	9,355	858,594
- вознаграждения Руководству	9,619	519,287	7,234	430,058

Применение освобождения от раскрытия операций с государственными компаниями

Группа применяет освобождение от применения требований МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» к раскрытию информации в отношении операций со связанными сторонами и остатками по таким операциям, включая обязательства, поскольку является связанной с государством организацией.

Информация об отношениях связанных сторон представлена следующим образом:

	Контрагент	Связь сторон
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ:		
АКТИВЫ:		
Торговая дебиторская задолженность	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Прочие краткосрочные активы	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ:		
Доходы	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Себестоимость	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Расходы по реализации	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Общие и административные расходы	ОАО «Национальная электрическая сеть Кыргызстана»	Дочерняя компания ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»
Прочие неоперационные доходы, нетто	ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания»	Акционер Группы
- вознаграждения Руководству	Руководство Группы	

38. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление риском недостаточности капитала - Группа управляет капиталом таким образом, чтобы иметь возможность придерживаться принципа непрерывности. Руководство Группы проводит регулярный обзор структуры капитала. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате дальнейшего повышения доходов. Основные категории финансовых инструментов - Основные финансовые обязательства Группы включают торговую кредиторскую задолженность, обязательства по заработной плате и прочие обязательства. Группа имеет различные финансовые активы, такие как торговая и прочая дебиторская задолженность и денежные средства и их эквиваленты.

	31 декабря 2022 г.	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы		
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	184,740	256,319
Долгосрочные инвестиции	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,350,591	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	495,090
Прочие краткосрочные активы	181,719	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	1,225,211
Итого финансовые активы	5,993,343	3,423,237

Финансовые обязательства

Займы полученные, долгосрочная часть	44,652,871	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	4,329,619	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	972,269	614,933
Обязательства по заработной плате	456,135	442,886
Прочие обязательства	260,007	152,188
Итого финансовые обязательства	<u>50,884,016</u>	<u>45,485,338</u>

Управление рисками играет важную роль в деятельности Группы. Основные риски, присущие деятельности Группы включают:

- Кредитный риск;
- Операционный риск;
- Риск ликвидности;
- Рыночный риск.

Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Группа определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей. Указанные принципы используются Группой при управлении следующими рисками:

Кредитный риск

Кредитный риск представляет собой риск, связанный с тем, что клиент может своевременно не выполнить свои обязательства перед Группой, что приведет к финансовым убыткам для Группы. Основные кредитные риски для Группы представляют собой счета к получению от клиентов. Группа не использует механизмы по страхованию данных рисков в своей деятельности.

Операционный риск

Группа подвержена операционному риску, который представляет собой риск потерь, возникающих в результате любых системных сбоев или прерываний внутренних процессов, систем, человеческих ошибок или влияния внешних негативных факторов.

Политика управления риском Группы разработана для идентификации и анализа риска и установления соответствующих лимитов риска и контроля.

Географическая концентрация

Руководство осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Группы. Данный подход позволяет Группе свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Кыргызской Республике.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	970,779	-	282,930	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	162,772	-	-	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,207	-	4	1,225,211
Итого финансовые активы	3,140,303	-	282,934	3,423,237
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	42,055,923	-	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	1,965,402	-	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	236,007	-	378,926	614,933
Обязательства по заработной плате	442,886	-	-	442,886
Прочие обязательства	143,063	-	9,125	152,188
Итого финансовые обязательства	45,097,287	-	388,051	45,485,338
Чистая позиция	(41,956,984)	-	(105,117)	(42,062,101)

	Кыргызская Республика	Страны ОЭСР	Другие	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	184,740	-	-	184,740
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,064,765	-	285,826	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	181,719	-	-	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404
Итого финансовые активы	5,707,517	-	285,826	5,993,343
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	44,652,871	-	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	4,329,619	-	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	264,694	478,146	229,429	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	456,135
Прочие обязательства	196,595	-	63,412	260,007
Итого финансовые обязательства	50,113,029	478,146	292,841	50,884,016
Чистая позиция	(44,405,512)	(478,146)	(7,016)	(44,890,673)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Группа не сможет погасить все обязательства, когда по ним наступят сроки погашения. Ликвидная позиция Группы контролируется и управляется. Группа использует денежное прогнозирование для обеспечения наличия адекватного количества денежных средств для удовлетворения обязательств по выплатам. Руководство предполагает рост доходов и прибыли Группы в будущем в результате дальнейшего роста реализации.

В приведенной ниже в таблице представлен анализ балансового процентного риска и риска ликвидности:

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	7.81%	-	-	-	256,319	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции		-	-	-	-	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	17.31%	-	-	-	18,894	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		729,839	117,527	406,343	-	-	-	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	20.16%	371,780	25,101	98,209	-	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы		2,692	2,786	147,202	679	-	9,413	162,772
Денежные средства и их эквиваленты		1,225,211	-	-	-	-	-	1,225,211
Итого финансовые активы		2,329,522	145,414	651,754	275,892	-	20,655	3,423,237
Финансовые обязательства								
Займы полученные, долгосрочная часть	8.20%	-	-	-	11,216,775	30,839,148	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-	-	254,006	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	8.20%	458,362	306,131	1,200,909	-	-	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность		334,094	111,380	15,934	-	-	153,525	614,933
Обязательства по заработной плате		299,806	-	143,080	-	-	-	442,886
Прочие обязательства		114,159	2,721	5,942	420	-	28,946	152,188
Итого финансовые обязательства		1,206,421	420,232	1,365,865	11,471,201	30,839,148	182,471	45,485,338
Разница между активами и обязательствами		1,123,101	(274,818)	(714,111)	(11,195,309)	(30,839,148)	(161,816)	(42,062,101)

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес. - 1 год	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы								
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	14%	-	-	-	184,739	-	-	184,739
Долгосрочные инвестиции		-	-	-	-	-	-	-
Займы выданные, долгосрочная часть	17.31%	-	-	-	-	-	11,242	11,242
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть		514,663	267,173	568,755	357,481	-	-	357,481
Займы выданные, краткосрочная часть		-	-	-	-	-	-	-
Прочие краткосрочные активы	20.16%	13,799	75,973	110,394	-	-	-	1,350,591
Денежные средства и их эквиваленты		1,205	-	180,514	-	-	-	200,166
		3,707,404	-	-	-	-	-	181,719
Итого финансовые активы		<u>4,237,071</u>	<u>343,146</u>	<u>859,663</u>	<u>542,220</u>	<u>-</u>	<u>11,242</u>	<u>5,993,342</u>
Финансовые обязательства								
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%	-	-	-	18,110,856	26,542,015	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	13.1%	-	-	-	213,115	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	236,362	350,458	3,742,899	-	-	-	-
Торговая кредиторская задолженность		434,117	53,245	20,383	-	-	-	4,329,619
Обязательства по заработной плате		268,539	-	-	358,124	106,400	-	972,269
Прочие обязательства		10,920	-	213,905	187,596	-	-	456,135
Итого финансовые обязательства		<u>949,838</u>	<u>403,703</u>	<u>3,977,187</u>	<u>18,869,691</u>	<u>26,648,415</u>	<u>35,182</u>	<u>50,884,016</u>
Разница между активами и обязательствами		<u>3,287,233</u>	<u>(60,557)</u>	<u>(3,117,524)</u>	<u>(18,327,471)</u>	<u>(26,648,415)</u>	<u>(23,940)</u>	<u>(44,890,674)</u>

Риск изменения процентной ставки

Риск изменения процентной ставки представляет собой риск того, что изменения в плавающих процентных ставках негативно отразятся на финансовых результатах Группы. Группа не использует производные инструменты для управления риском изменения процентной ставки.

Анализ недисконтированных финансовых обязательств

Приведенная ниже таблица показывает распределение обязательств Группы по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. по контрактным недисконтированным денежным потокам:

	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2021 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	8.20%	-	-	-	20,128,030	47,037,741	-	67,165,771
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	11.05%	-	-	-	428,980	-	-	428,980
Займы полученные, краткосрочная часть	8.20%	99,235	688,780	1,611,029	-	-	-	2,399,044
Торговая кредиторская задолженность		334,094	111,380	15,934	-	-	153,525	614,933
Обязательства по заработной плате		299,806	-	143,080	-	-	-	442,886
Прочие обязательства		114,159	2,721	5,942	420	-	28,946	152,188
Итого финансовые обязательства		<u>847,294</u>	<u>802,881</u>	<u>1,775,985</u>	<u>20,557,430</u>	<u>47,037,741</u>	<u>182,471</u>	<u>71,203,802</u>
	Средне- взвеш. % ставка	До 1 мес.	1 - 3 мес.	3 мес.-1 год	1 год-5 лет	более 5 лет	Срок не определен	31 декабря 2022 г.
Займы полученные, долгосрочная часть	9.87%	-	-	-	18,110,855	57,887,793	-	75,998,648
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	13.1%	-	-	-	174,028	815,049	-	989,077
Займы полученные, краткосрочная часть	9.87%	146,095	350,458	3,742,900	-	-	-	4,239,453
Торговая кредиторская задолженность		434,117	53,245	20,383	358,124	106,400	-	972,269
Обязательства по заработной плате		268,539	-	-	187,596	-	-	456,135
Прочие обязательства		10,920	-	213,905	-	-	35,182	260,007
Итого финансовые обязательства		<u>859,671</u>	<u>403,703</u>	<u>3,977,188</u>	<u>18,830,603</u>	<u>57,944,193</u>	<u>35,182</u>	<u>82,915,589</u>

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что на финансовые результаты Группы окажут отрицательное влияние изменения в курсах обмена, которые влияют на Группу. Группа не использует производные инструменты для управления валютным риском, в тоже же время руководство Группы старается уменьшить этот риск путем управления денежными активами и обязательствами в иностранной валюте на том же (более или менее стабильном) уровне.

Информация об уровне валютного риска Группы представлена далее:

	Кыргызский сом	Доллар США	СПЗ	Прочие	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	-	256,319
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	970,780	282,751	-	178	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	20,378	142,394	-	-	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,085,057	86,955	-	53,199	1,225,211
Итого финансовые активы	2,857,760	512,100	-	53,377	3,423,237
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	4,505,462	37,343,960	206,501	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	-	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	844,316	1,015,548	105,538	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	234,996	352,874	2	27,061	614,933
Обязательства по заработной плате	442,886	-	-	-	442,886
Прочие обязательства	142,149	972	-	9,067	152,188
Итого финансовые обязательства	6,423,815	38,713,354	312,041	36,128	45,485,338
Чистая позиция	(3,566,055)	(38,201,254)	(312,041)	17,249	(42,062,101)

	Кыргызский сом	Доллар США	СПЗ	Евро	Прочие	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы						
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	183,957	655	-	-	127	184,739
Долгосрочные инвестиции	11,242	-	-	-	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	-	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,062,427	288,164	-	-	-	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	-	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	54,774	126,945	-	-	-	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,429,953	227,125	-	9,380	40,946	3,707,404
Итого финансовые активы	5,300,000	642,889	-	9,380	41,073	5,993,341
Финансовые обязательства						
Займы полученные, долгосрочная часть	4,914,932	39,597,443	140,496	-	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	-	-	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	1,986,733	2,269,709	73,177	-	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	344,149	85,663	-	522,537	19,920	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	-	-	456,135
Прочие обязательства	195,195	57,712	-	-	7,097	260,007
Итого финансовые обязательства	8,110,259	42,010,527	213,673	522,537	27,017	50,884,017
Чистая позиция	(2,810,259)	(41,367,638)	(213,673)	(513,157)	14,056	(44,890,675)

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Группы к 20% увеличению и уменьшению курса доллара США к сому в 2022 и 2021 гг. Руководство Группы полагает, что в существующих экономических условиях в Кыргызской Республике 20% уменьшение представляет реалистичное изменение обменного курса кыргызского сома к доллару США. 20% — это уровень чувствительности, который используется внутри Группы при составлении отчетов о валютном риске для ключевого управленческого персонала Группы и представляет собой оценку руководством Группы возможного изменения валютных курсов. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 20% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на чистую прибыль на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг.:

	31 декабря 2022 г.		31 декабря 2021 г.	
	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%	Официальный курс, +20%	Официальный курс, -20%
Влияние на прибыли и убытки	(8,273,528)	8,273,528	(7,640,251)	7,640,251

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности, существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Анализ чувствительности не учитывает, что Группа активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому консолидированное финансовое положение Группы может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Группы о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности.

Учетные классификации и справедливая стоимость

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2021 г.:

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через ОПИУ	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	256,319	-	-	256,319	256,319
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	18,894	-	-	18,894	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,253,709	-	-	1,253,709	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	495,090	-	-	495,090	495,090
Прочие краткосрочные активы	162,772	-	-	162,772	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,211	-	-	1,225,211	1,225,211
Итого финансовые активы	3,411,995	11,242	-	3,423,237	3,423,237
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	42,055,923	-	-	42,055,923	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	254,006	-	-	254,006	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	1,965,402	-	-	1,965,402	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	614,933	-	-	614,933	614,933
Обязательства по заработной плате	442,886	-	-	442,886	442,886
Прочие обязательства	152,188	-	-	152,188	152,188
Итого финансовые обязательства	45,485,338	-	-	45,485,338	45,485,338

Следующая таблица отражает балансовую и справедливую стоимость финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 г.:

	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Оцениваемые по справедливой стоимости через ОПиУ	Оцениваемые по справедливой стоимости через ПСД	Общая балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы					
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	187,739	-	-	187,739	187,739
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	357,481	-	-	357,481	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	1,350,591	-	-	1,350,591	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	200,166	-	-	200,166	200,166
Прочие краткосрочные активы	81,719	-	-	81,719	81,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404	3,707,404
Итого финансовые активы	5,985,100	11,242	-	5,986,342	5,986,342
Финансовые обязательства					
Займы полученные, долгосрочная часть	44,652,871	-	-	44,652,871	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	213,115	-	-	213,115	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	4,329,619	-	-	4,329,619	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	972,269	-	-	972,269	972,269
Обязательства по заработной плате	456,135	-	-	456,135	456,135
Прочие обязательства	260,004	-	-	260,004	260,004
Итого финансовые обязательства	50,884,013	-	-	50,884,013	50,884,013

Уровни иерархии справедливой стоимости финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Группа смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у нее пакета тех или иных финансовых инструментов.

Балансовая стоимость денежных средств приблизительно равна справедливой стоимости из-за краткосрочности таких финансовых инструментов.

МСФО (IFRS) 13 определяет справедливую стоимость как сумму, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки на основном (или наиболее выгодном) рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях. Так как отсутствуют определения справедливой стоимости, в условиях существующей экономической ситуации и специфических рисков, характеризующих инструмент.

На 31 декабря 2022 и 2021 гг., следующие методы и допущения были применены Группой по оценке справедливой стоимости финансовых инструментов, для которых было практически определить данную стоимость:

Денежные средства и их эквиваленты - текущая стоимость денежных средств и их эквивалентов соответствует справедливой стоимости.

Счета к получению и торговая дебиторская задолженность – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов, так как резерв под сомнительные долги является допустимой оценкой необходимого дисконта, чтобы отразить кредитный риск.

Счета к оплате и прочие обязательства и начисленные расходы – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости данных финансовых инструментов в связи с краткосрочным характером инструмента.

Долгосрочные обязательства – текущая стоимость приблизительно соответствует справедливой стоимости, так как ставка доходности долгосрочных обязательств приблизительно соответствует рыночной ставке, со ссылкой на финансовый лизинг со схожим кредитным риском и сроком погашения на отчетную дату.

Справедливая стоимость определяется в первую очередь с использованием рыночных котировок или стандартных моделей ценообразования, основанных на доступных исходных данных рынка, при их наличии, и представляют собой ожидаемые валовые будущие денежные притоки/оттоки. Группа классифицирует справедливую стоимость финансовых инструментов в трехуровневой иерархии, основанной на степени источника и наблюдаемости исходных данных, которые используются для оценки справедливой стоимости финансового актива или обязательства следующим образом:

- Уровень 1 Исходные данные 1 Уровня - это котируемые цены (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, к которым Группа может получить доступ на дату оценки.
- Уровень 2 Исходные данные 2 Уровня - это исходные данные, которые не являются котируемыми ценами, включенными в 1 Уровень, и которые прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства.
- Уровень 3 Исходные данные 3 Уровня - это ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

К исходным данным первого уровня в первую очередь относятся финансовые активы и финансовые обязательства, торгуемые на бирже, в то время как в классификацию второго уровня, прежде всего, включают финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых определяется, в основном, из валютных котировок и легко наблюдаемых котировок. В классификацию третьего уровня, в первую очередь, относятся финансовые активы и финансовые обязательства, справедливая стоимость которых вытекает преимущественно из моделей, которые используют соответствующие рыночные оценки, качество и кредитные дифференциалы. В условиях, когда Группа не может подтвердить справедливую стоимость с помощью наблюдаемых рыночных исходных данных (справедливая стоимость третьего уровня), возможно, что другая модель оценки может привести к значительно отличающимся оценкам справедливой стоимости.

В соответствии с политикой Группы операции, связанные с торговлей финансовыми инструментами, оформляются в рамках общих соглашений о взаимозачете или иных срочных договоров о возможности взаимозачета остатков перед/от контрагентов в случае их неплатежеспособности или банкротства.

Следующие таблицы показывают справедливую стоимость финансовых активов и финансовых обязательств по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 гг. Прочие активы и обязательства, которые

оцениваются по справедливой стоимости на регулярной основе, денежные средства и их эквиваленты. Оценок справедливой стоимости на нерегулярной основе не производилось.

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2021 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	-	-	256,319	256,319
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	-	18,894	-	18,894
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	-	-	1,253,709	1,253,709
Займы выданные, краткосрочная часть	-	495,090	-	495,090
Прочие краткосрочные активы	-	-	162,772	162,772
Денежные средства и их эквиваленты	1,225,211	-	-	1,225,211
Итого финансовые активы	1,225,211	525,226	1,672,800	3,423,237
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	-	42,055,923	-	42,055,923
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	-	-	254,006	254,006
Займы полученные, краткосрочная часть	-	1,965,402	-	1,965,402
Торговая кредиторская задолженность	-	-	614,933	614,933
Обязательства по заработной плате	-	-	442,886	442,886
Прочие обязательства	-	-	152,188	152,188
Итого финансовые обязательства	-	44,021,325	1,464,013	45,485,338

	1 уровень	2 уровень	3 уровень	31 декабря 2022 г.
Финансовые активы				
Торговая дебиторская задолженность, долгосрочная часть	-	-	184,739	184,739
Долгосрочные инвестиции	-	11,242	-	11,242
Займы выданные, долгосрочная часть	-	357,481	-	357,481
Торговая дебиторская задолженность, краткосрочная часть	-	-	1,350,591	1,350,591
Займы выданные, краткосрочная часть	-	200,166	-	200,166
Прочие краткосрочные активы	-	-	181,719	181,719
Денежные средства и их эквиваленты	3,707,404	-	-	3,707,404
Итого финансовые активы	3,707,404	568,889	1,717,048	5,993,342
Финансовые обязательства				
Займы полученные, долгосрочная часть	-	44,652,871	-	44,652,871
Обязательства по вознаграждениям работникам с установленными выплатами	-	-	213,115	213,115
Займы полученные, краткосрочная часть	-	4,329,619	-	4,329,619
Торговая кредиторская задолженность	-	-	972,269	972,269
Обязательства по заработной плате	-	-	456,135	456,135
Прочие обязательства	-	-	260,004	260,004
Итого финансовые обязательства	-	48,982,490	1,901,523	50,884,013

39. КОРРЕКТИРОВКА ПРОШЛЫХ ПЕРИОДОВ

После выпуска аудированной консолидированной финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021г, Группа выявила реклассификацию, которая потребовала корректировку сумм в консолидированном отчете об изменениях в капитале и консолидированном отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе связанная с признанием справедливой стоимости полученных кредитов и займов через прочий совокупный доход.

Пользователи консолидированной финансовой отчетности Группы должны учитывать, что корректировка не влияет на общую сумму активов и обязательств Группы и чистый убыток Группы, а также не влияет на консолидированный отчет о движении денежных средств Группы за год, закончившийся 31 декабря 2021 года.

В результате реклассификации были сделаны следующие корректировки:

Дополнительно оплаченный капитал на 31 декабря 2021 как было представлено	25,346,362
Корректировка	(48,197)
Дополнительно оплаченный капитал на 31 декабря 2021 скорректированный	25,298,165
Накопленный убыток на 31 декабря 2021 как было представлено	(22,051,858)
Корректировка	(19,358)
Накопленный убыток на 31 декабря 2021, скорректированный	(22,003,661)
Прочий совокупный доход за год закончившийся 31 декабря 2021 как было представлено	2,234,665
Корректировка презентации	(2,167,110)
Прочий совокупный доход за год закончившийся 31 декабря 2021 (скорректированный)	67,555

40. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

29 декабря 2022 года Кабинет Министров принял Распоряжение № 701-р о поэтапном плане мероприятий по передаче имущественных комплексов филиалов «Бишкектеплосеть» и «Бишкек-Термо ТЭЦ» Министерству финансов Кыргызской Республики в счет погашения задолженности Группы (план). Окончательное решение будет приниматься на внеочередном собрании акционеров ОАО «Национальная энергетическая холдинговая компания» в конце апреля 2023 г.

Решением Совета директоров Группы 23 марта 2023 г. на должность заместителя генерального директора назначен Мурзакматов К.К.. Ранее должность генерального заместителя генерального директора занимал Кушубаков А.К.

По состоянию на дату выпуска данной консолидированной финансовой отчетности не произошло никаких других существенных событий или операций, которые должны быть раскрыты в соответствии с МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты», кроме описанных выше.

41. ОДОБРЕНИЕ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Консолидированная финансовая отчетность была одобрена руководством Группы и утверждена для выпуска 27 марта 2023 г.